

moet worden uitgewerkt via gedelegeerde handelingen. Op die datum wordt ook de prospectusrichtlijn ingetrokken.

**Wet van 31 juli 2017 tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, met het oog op de tenuitvoerlegging van verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik en de omzetting van richtlijn nr. 2014/57/EU betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik en uitvoeringsrichtlijn (EU) nr. 2015/2392 met betrekking tot de melding van inbreuken, en houdende diverse bepalingen (BS 11 augustus 2017), in werking getreden op 10 augustus 2017**

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Marktmisbruik

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Abus de marché

Met deze wet actualiseert de Belgische wetgever het Belgisch wetgevend kader inzake marktmisbruik, teneinde het in overeenstemming te brengen met recente Europese regelgeving, inzonderheid verordening (EU) nr. 596/2014<sup>7</sup> (verordening marktmisbruik), uitvoeringsrichtlijn (EU) nr. 2015/2392<sup>8</sup> en richtlijn nr. 2014/57/EU<sup>9</sup> (richtlijn marktmisbruik). Hiertoe brengt de wet in hoofdzaak wijzigingen aan in de wet van 2 augustus 2002<sup>10</sup>.

In de eerste plaats zet deze wet een aantal bepalingen van de verordening marktmisbruik, die een tenuitvoerlegging in Belgisch recht vergen, verder om. Het betreft o.a. de bepalingen inzake de aanduiding van de bevoegde autoriteit, de toezichtsbevoegdheden van deze bevoegde autoriteit en de administratieve maatregelen (inzonderheid sancties) die zij kan treffen bij inbreuken op de verordening marktmisbruik. Hoewel de wet van 27 juni

2016<sup>11</sup> reeds gedeeltelijk in deze tenuitvoerlegging voorzag, moesten nog een aantal onderzoeksbevoegdheden en -maatregelen van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) worden ingevoerd respectievelijk verfijnd. De wet komt hieraan tegemoet door de regelgeving inzake de volgende onderzoeksbevoegdheden en -maatregelen van de FSMA in het kader van inbreuken op de verordening marktmisbruik te wijzigen:

- het beroepsverbod;
- het opvragen van elektronische communicatiegegevens;
- de inbeslagneming; en
- de huiszoeking.

Daarnaast voert de wet, in uitvoering van artikel 32 van de verordening marktmisbruik en ter omzetting van de specifieke regels vervat in de uitvoeringsrichtlijn (EU) nr. 2015/2392, een klokkenluidersregeling in het Belgisch recht in.

Verder wijzigt de wet ook de strafrechtelijke bepalingen inzake marktmisbruik (i.e. de art. 39, 40 en 43 van de wet van 2 augustus 2002) teneinde de – overeenkomstig de richtlijn marktmisbruik verplicht in te richten – strafrechtelijke sancties voor (minstens) de meest ernstige en opzettelijk gepleegde vormen van marktmisbruik beter in overeenstemming te brengen met de in de richtlijn marktmisbruiken vastgestelde minimumvoorschriften voor strafrechtelijke sancties voor handel met voorwetenschap, wederrechtelijke openbaarmaking van voorwetenschap en marktmanipulatie.

**Koninklijk besluit van 10 juli 2017 tot goedkeuring van het reglement van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten over de statistische informatie die bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming dienen over te leggen (BS 19 juli 2017), in werking getreden op 1 oktober 2017**

FINANCIEEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Collectief beheer beleggingsportefeuilles – Toezicht

7. Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van richtlijn nr. 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en richtlijnen nrs. 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (*Pb.L.* 12 juni 2014, afl. 173, 1).

8. Uitvoeringsrichtlijn (EU) nr. 2015/2392 van de Commissie van 17 december 2015 bij verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot de melding van daadwerkelijke of potentiële inbreuken op deze verordening aan de bevoegde autoriteiten (*Pb.L.* 18 december 2015, afl. 332, 126).

9. Richtlijn nr. 2014/57/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik (*Pb.L.* 12 juni 2014, afl. 173, 179).

10. Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (*BS* 4 september 2002, p. 39.121).

11. Wet van 27 juni 2016 tot wijziging, met het oog op de omzetting van richtlijn nr. 2013/50/EU en de tenuitvoerlegging van verordening nr. 596/2014, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, en houdende diverse bepalingen (*BS* 1 juli 2016, p. 40.063).

## DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Cession collective portefeuille d'investissement – Surveillance

Bij dit koninklijk besluit van 10 juli 2017 werd het reglement van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) over de statistische informatie die bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming moeten overleggen, goedgekeurd.

Het goedgekeurde reglement van de FSMA legt een aantal rapporteringsverplichtingen op, die gelden voor:

- de instellingen voor collectieve beleggingen (ICBE's) met een veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch recht die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn nr. 2009/65/EG<sup>12</sup>; en
- de alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB's) met een veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch en naar buitenlands recht waarvan de rechten van deelneming openbaar worden aangeboden in België.

Krachtens het reglement moeten de ICBE's en AICB's statistische staten opmaken conform de inhoud (die, naast de gegevens overeenkomstig het schema van de rapportering met betrekking tot AICB's, wordt vastgesteld in de bijlagen 1 en 2 bij het besluit) en de vorm die in het reglement worden bepaald, en deze aan de FSMA overleggen conform de modaliteiten die erin worden verduidelijkt (o.a. overlegging op elektronische wijze).

Te noteren is eveneens dat de statistische staten aan de commissaris moeten worden overgelegd, die zal moeten bevestigen dat de statistische staten volledig, juist en volgens de geldende regels zijn opgesteld.

**EBA Guidelines on the information to be provided for the authorisation of payment institutions and e-money institutions and for the registration of account information service providers under Article 5(5) of Directive (EU) 2015/2366, 11 juli 2017, inwerkingtreding op 13 januari 2018<sup>13</sup>**

BANK- EN KREDIETWEZEN

Betalingsdiensten

BANQUE ET CRÉDIT

Services de paiement

<sup>12</sup> Richtlijn nr. 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) (*Pb.L.* 17 november 2009, afl. 302, 32).

<sup>13</sup> [www.eba.europa.eu/documents/10180/1904583/Final+Guidelines+on+Authorisations+of+Payment+Institutions+%28EBA-GL-2017-09%29.pdf](http://www.eba.europa.eu/documents/10180/1904583/Final+Guidelines+on+Authorisations+of+Payment+Institutions+%28EBA-GL-2017-09%29.pdf).

Deze richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit (EBA) specificeren, ter aanvulling van artikel 5, 1. en in uitvoering van artikel 5, 5. van richtlijn (EU) 2015/2366<sup>14</sup> (hierna "PSD 2"), de gegevens die in het kader van een vergunningsaanvraag voor betalingsinstellingen, een vergunningsaanvraag voor instellingen voor elektronisch geld of registratieaanvraag voor rekeninginformatiedienstenaanbieders aan de bevoegde autoriteiten moeten worden verstrekt.

Aangezien de van de aanvragers vereiste informatie verschilt naar gelang de aard van de dienst die ze beogen aan te bieden, werden de volgende richtsnoeren opgenomen:

- richtsnoeren gericht aan de betalingsdienstinstellingen;
- richtsnoeren gericht aan de rekeninginformatiedienstenaanbieders;
- richtsnoeren gericht aan de instellingen voor elektronisch geld, die op grond van artikel 3 van richtlijn nr. 2009/110/EG<sup>15</sup> eveneens, *mutatis mutandis*, aan artikel 5 PSD 2 zijn onderworpen; en
- richtsnoeren gericht aan de bevoegde autoriteiten, die erop zijn gericht de aanvragers duidelijkheid te verschaffen inzake de volledigheid van hun aanvraag.

De gedetailleerde informatievereisten opgenomen in de richtsnoeren hebben betrekking op o.a. het programma van werkzaamheden van de aanvrager, diens bedrijfsplan, het bewijs inzake aanvangskapitaal, de maatregelen die zijn genomen ter bescherming van de geldmiddelen van de betalingsdienstgebruikers, de regelingen op het gebied van bestuur en de mechanismen voor interne controle en de identiteit – alsmede het bewijs van geschiktheid – van zowel de personen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, gekwalificeerde deelnemingen in de aanvrager bezitten als de bestuurders en managers.

**ESMA guidelines on transfer of data between Trade Repositories, 24 augustus 2017, inwerkingtreding op 16 oktober 2017<sup>16</sup>**

FINANCIËEL RECHT

Financiële markten – Melding transacties

<sup>14</sup> Richtlijn (EU) nr. 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de richtlijnen nrs. 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van richtlijn nr. 2007/64/EG (*Pb.L.* 23 december 2015, afl. 337, 35).

<sup>15</sup> Richtlijn nr. 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de richtlijnen nrs. 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van richtlijn nr. 2000/46/EG (*Pb.L.* 10 oktober 2009, afl. 267, 7).

<sup>16</sup> [www.esma.europa.eu/file/22897/download?token=yMHqx91](http://www.esma.europa.eu/file/22897/download?token=yMHqx91).