

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

21 février 2014

PROJET DE LOI

modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

21 februari 2014

WETSONTWERP

tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de nationale bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten

Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 21 février 2014.

Le “bon à tirer” a été reçu à la Chambre le 25 février 2014.

De regering heeft dit wetsontwerp op 21 februari 2014 ingediend.

De “goedkeuring tot drukken” werd op 25 februari 2014 door de Kamer ontvangen.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
VB	:	Vlaams Belang
cdH	:	centre démocrate Humaniste
FDF	:	Fédéralistes Démocrates Francophones
LDD	:	Lijst Dedecker
MLD	:	Mouvement pour la Liberté et la Démocratie
INDEP-ONAFH	:	Indépendant-Onafhankelijk

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 53 0000/000:	Document parlementaire de la 53 ^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA:	Questions et Réponses écrites
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral
CRABV:	Compte Rendu Analytique
CRIV:	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)
PLEN:	Séance plénière
COM:	Réunion de commission
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 53 0000/000:	Parlementair document van de 53 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV:	Beknopt Verslag
CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN:	Plenum
COM:	Commissievergadering
MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.lachambre.be
courriel : publications@lachambre.be

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen:
Natieplein 2
1008 Brussel
Tel. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.dekamer.be
e-mail : publicaties@dekamer.be

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

	Pages
SOMMAIRE	
1. Résumé	3
2. Exposé des motifs	4
3. Avant-projet	27
4. Avis du Conseil d'État.....	42
5. Projet de loi.....	44

	Blz.
INHOUD	
1. Samenvatting.....	3
2. Memorie van toelichting	4
3. Voorontwerp	27
4. Advies van de Raad van State	42
5. Wetsontwerp.....	44

RÉSUMÉ

Le projet de loi que le gouvernement a l'honneur de soumettre à votre approbation vise à modifier la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique (ci-après "la loi organique de la Banque"), la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers (ci-après "la loi du 2 août 2002"), la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres (ci-après "la loi du 28 avril 1999") et la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers ("la loi du 15 décembre 2004") afin de renforcer le cadre réglementaire de l'Union Européenne en matière de services financiers en améliorant la sécurité et la transparence du marché des produits dérivés de gré à gré.

SAMENVATTING

Het wetsontwerp dat de regering de eer heeft u ter goedkeuring voor te leggen, strekt tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België (hierna "de organieke wet van de Bank"), de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna "de wet van 2 augustus 2002"), de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingsystemen (hierna "de wet van 28 april 1999") en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten ("de wet van 15 december 2004"), teneinde het regelgevingskader van de Europese Unie voor financiële diensten te versterken door de veiligheid en de transparantie van de OTC-derivatenmarkt te verbeteren.

EXPOSE DES MOTIFS

Considérations générales

MESDAMES, MESSIEURS,

Le Règlement (UE) N°648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux (ci-après le “Règlement 648/2012”) a pour objectif de renforcer le cadre réglementaire de l’Union concernant les transactions sur produits dérivés en apportant davantage de stabilité, de transparence et d’efficacité aux marchés de produits dérivés.

Le Règlement 648/2012 a été publié au Journal Officiel de l’Union européenne le 27 juillet 2012 et est entré en vigueur le 16 août 2012. Les Règlements délégués (UE) de la Commission du 19 décembre 2012 complétant le Règlement 648/2012 par des standards techniques ont été publiés au Journal Officiel de l’Union Européenne le 23 février 2013 et sont entrés en vigueur le 15 mars 2013.

Le Règlement 648/2012 impose la compensation par une contrepartie centrale de tout contrat dérivé éligible. Les contreparties centrales sont des entités qui s’interposent entre les deux contreparties à une transaction en devenant ainsi l’acheteur vis-à-vis de tout vendeur et le vendeur vis-à-vis de tout acheteur. Pour les contrats dérivés qui ne sont pas éligibles et qui ne sont pas compensés par une contrepartie centrale, le Règlement met en place différentes techniques de gestion du risque.

Ce Règlement permet aussi d’assurer que l’information relative à toute transaction européenne sur les produits dérivés sera adressée à un registre de données (le référentiel central ou *Trade Repository*) accessible à l’ensemble des autorités de l’Union Européenne (dont la Banque nationale de Belgique — ci-après la Banque — et l’Autorité des Services et Marchés Financiers -ci-après la FSMA—), y compris l’Autorité européenne des marchés financiers (AEMF). Tous les participants au marché (contreparties financières, contreparties non financières et contreparties centrales) sont tenus de déclarer aux référentiels centraux enregistrés tous les détails relatifs à leurs contrats dérivés, qu’ils soient ou non compensés par une contrepartie centrale.

Le Règlement 648/2012 détermine les conditions et procédures d’agrément des contreparties centrales et des référentiels centraux. Il définit les règles d’organisation et de conduite des activités ainsi que les exigences prudentielles applicables aux contreparties centrales.

MEMORIE VAN TOELICHTING

Algemene beschouwingen

DAMES EN HEREN,

Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (hierna “Verordening 648/2012”) heeft tot doel het regelgevingskader van de Europese Unie voor derivatentransacties te versterken door de stabiliteit, de transparantie en de efficiëntie op de derivatenmarkten te verbeteren.

Verordening 648/2012 werd bekendgemaakt in het Publicatieblad van de Europese Unie van 27 juli 2012 en is in werking getreden op 16 augustus 2012. De gedelegeerde verordeningen (EU) van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 met technische normen, werden bekendgemaakt in het Publicatieblad van de Europese Unie van 23 februari 2013 en zijn in werking getreden op 15 maart 2013.

Verordening 648/2012 bepaalt dat alle derivatencontracten die in aanmerking komen, via een centrale tegenpartij moeten worden gecleard. Centrale tegenpartijen zijn entiteiten die zichzelf plaatsen tussen twee tegenpartijen bij een transactie en daarbij de koper worden voor elke verkoper en de verkoper voor elke koper. Voor de derivatencontracten die niet in aanmerking komen en die niet gecleard worden door een centrale tegenpartij, voert de Verordening verschillende risicobeheersingstechnieken in.

Deze Verordening zorgt er ook voor dat over alle Europese derivatentransacties informatie wordt verstuurd naar een transactieregister (*Trade Repository*) dat toegankelijk is voor alle autoriteiten van de Europese Unie (waaronder de Nationale Bank van België — hierna “de Bank” - en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten — hierna “de FSMA” —), met inbegrip van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (EAEM). De marktdeelnemers (financiële tegenpartijen, niet-financiële tegenpartijen en centrale tegenpartijen) moeten alle gegevens betreffende hun derivatencontracten — ongeacht of die al dan niet via centrale tegenpartijen worden gecleard — aan de transactieregisters rapporteren.

Verordening 648/2012 legt de voorwaarden en de procedures vast voor de verlening van een vergunning aan de centrale tegenpartijen en aan de transactieregisters. Zij bevat regels voor de organisatie en de bedrijfsuitoefening en bepaalt de prudentiële vereisten

Il précise aussi les exigences applicables aux référentiels centraux.

Le règlement vise donc à créer un cadre juridique harmonisé et à assurer un niveau de protection élevé des investisseurs et à créer des conditions de concurrence égales entre les participants au marché. Bien que ce Règlement soit directement applicable sur le territoire de tous les États membres de l'Union européenne, la mise en œuvre de ce nouveau cadre juridique nécessite d'adapter le droit interne de chaque État membre, notamment afin de procéder à la désignation des autorités chargées du contrôle du respect des dispositions du Règlement et de délivrer l'agrément aux contreparties centrales.

Le contrôle du secteur financier en Belgique est basée sur un modèle bipolaire (dit "*Twin Peaks*") et est exercé d'une part, par la Banque et d'autre part, par la FSMA.

La Banque est responsable du maintien de la stabilité micro- et macroéconomique du système financier. Elle veille à assurer la solidité financière des institutions financières sous son contrôle, grâce à des exigences en matière notamment de solvabilité, de liquidité, et de rentabilité de ces établissements.

La FSMA assure le bon fonctionnement, la transparence et l'intégrité des marchés financiers. Elle est également compétente pour assurer le contrôle des règles de conduite afin de garantir un traitement honnête, équitable et professionnel des clients.

S'agissant de l'agrément et de la supervision des contreparties centrales établies en Belgique, la présente loi assure une répartition des compétences entre la Banque et la FSMA, conformément au modèle *Twin Peaks*.

La Banque et la FSMA sont en outre, respectivement pour les contreparties financières et les contreparties non financières qu'elles contrôlent, chargées de la surveillance et du contrôle du respect par celles-ci des obligations instaurées par le Règlement 648/2012.

L'ensemble de ces points nécessitent l'adaptation de plusieurs législations.

Le projet de loi s'articule autour de [onze] chapitres.

Le premier chapitre reprend les dispositions générales d'usage.

die moeten worden nageleefd door de centrale tegenpartijen evenals de vereisten waaraan de transactiegisters moeten voldoen.

De verordening strekt er dus toe een geharmoniseerd rechtskader in te voeren, een hoog niveau van bescherming van de belegger te verzekeren en gelijke spelregels voor de marktdeelnemers in te stellen. Hoewel deze Verordening rechtstreeks toepasselijk is in alle lidstaten van de Europese Unie, is het voor de tenuitvoerlegging van dit nieuwe rechtskader noodzakelijk dat het interne recht van elke lidstaat wordt aangepast, met name om de autoriteiten aan te wijzen die belast zullen zijn met het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Verordening en met de vergunningverlening aan de centrale tegenpartijen.

Voor het toezicht op de Belgische financiële sector wordt uitgegaan van een bipolair model (het zogenaamde "*Twin Peaks*"-model); dit toezicht wordt enerzijds uitgeoefend door de Bank en anderzijds door de FSMA.

De Bank is verantwoordelijk voor de handhaving van de micro- en macro-economische stabiliteit van het financiële stelsel. Zij zorgt ervoor dat de financiële soliditeit van de instellingen die onder haar toezicht staan, gewaarborgd wordt, door vereisten op te leggen op het vlak onder meer van de solvabiliteit, de liquiditeit en de rendabiliteit van deze instellingen.

De FSMA ziet toe op de goede werking, de transparantie en de integriteit van de financiële markten. Zij is ook bevoegd voor het toezicht op de naleving van de gedragsregels, teneinde een loyale, billijke en professionele behandeling van de cliënten te waarborgen.

Voor de vergunningverlening aan en het toezicht op de in België gevestigde centrale tegenpartijen, verdeelt deze wet de bevoegdheden tussen de Bank en de FSMA, overeenkomstig het *Twin Peaks*-model.

Bovendien zijn de Bank en de FSMA, respectievelijk voor de financiële tegenpartijen en de niet-financiële tegenpartijen waarop zij toezicht uitoefenen, belast met het toezicht op de naleving door deze tegenpartijen van de in Verordening 648/2012 neergelegde verplichtingen.

Deze punten vergen aanpassingen in verschillende wetgevingen.

Het wetsontwerp bestaat uit [elf] hoofdstukken.

Het eerste hoofdstuk bevat de gebruikelijke algemene bepalingen.

Le second chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique”.

Le troisième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers”.

Le quatrième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit”.

Le cinquième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d’assurances”.

Le sixième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance”.

Le septième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et à la surveillance des entreprises d’investissement”.

Le huitième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l’accès de l’activité de prestataire de services de paiement, à l’activité d’émission de monnaie électronique et à l’accès aux systèmes de paiement”.

Le neuvième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titre”.

Le dixième chapitre est intitulé “Modifications de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers”.

Le onzième chapitre est intitulé “Dispositions diverses”.

Ces modifications sont explicitées dans le commentaire de chaque article.

[Il a été tenu compte de l’avis du Conseil d’État.]

Het tweede hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België”.

Het derde hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten”.

Het vierde hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen”.

Het vijfde hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen”.

Het zesde hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf”.

Het zevende hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen”.

Het achtste hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen”.

Het negende hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen”.

Het tiende hoofdstuk draagt als opschrift “Wijzigingen in de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten”.

Het elfde hoofdstuk draagt als opschrift “Diverse bepalingen”.

Deze wijzigingen worden toegelicht in de artikelsgewijze bespreking.

[Er werd rekening gehouden met het advies van de Raad van State.]

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 1^{er}

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1^{er} du présent projet détermine la matière qu'il entend régler.

Art. 2

Cette disposition précise que le Chapitre IX de la présente loi tend à transposer l'article 9, paragraphe 1, alinéa 3, de la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 'concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres', y inséré par l'article 87, paragraphe 1, du Règlement n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 'sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux'.

Conformément à l'article 11, paragraphe 1, alinéa 2 de la directive, une disposition faisant mention de la transposition de l'article 9, paragraphe 1, alinéa 3 de la directive doit être insérée.

Art. 3

Cet article modifie l'article 36/1 de la loi organique de la Banque en remplaçant d'une part, les mots "organisme de compensation" par les mots "contrepartie centrale" et en insérant d'autre part, une définition des notions de "Règlement 648/2012", "contrepartie financière" et "contrepartie non financière".

Le "Règlement 648/2012" est le Règlement du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux qui instaure des obligations de compensation et de gestion bilatérale du risque concernant les contrats sur produits dérivés de gré à gré ainsi que des obligations de déclaration pour les contrats sur produits dérivés et des obligations uniformes concernant l'exercice des activités des contreparties centrales et des référentiels centraux.

En vertu du Règlement 648/2012, les organismes de compensation doivent être agréés en qualité de contreparties centrales s'ils entendent prêter des services en cette qualité.

Les contreparties financières et non financières sont définies par référence au Règlement 648/2012.

ARTIKELSGEWIJZE BESPREKING

Artikel 1

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet bepaalt artikel 1 van het voorliggende ontwerp welke aangelegenheid erin wordt geregeld.

Art. 2

Deze bepaling bepaalt dat het Hoofdstuk IX van deze wet strekt tot omzetting van artikel 9, lid 1, derde alinea, van richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 'betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssytemen', aldaar ingevoegd bij artikel 87, lid 1, van verordening nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 'betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters'.

Overeenkomstig artikel 11, lid 1, tweede alinea, van de richtlijn, moet een bepaling worden ingevoegd, en moet daarin worden vermeld dat artikel 9, lid 1, derde alinea van de richtlijn omgezet wordt.

Art. 3

Dit artikel wijzigt artikel 36/1 van de organieke wet van de Bank. Enerzijds wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" en anderzijds worden de definities ingevoegd van de begrippen "Verordening 648/2012", "financiële tegenpartij" en niet-financiële tegenpartij".

"Verordening 648/2012" is de Verordening van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters. Bij deze Verordening worden vereisten voor clearing en bilateraal risicobeheer met betrekking tot OTC-derivatencontracten vastgesteld, rapporteringsvereisten met betrekking tot derivatencontracten en uniforme vereisten voor de uitoefening van de activiteiten van centrale tegenpartijen en transactieregisters.

Krachtens Verordening 648/2012 moeten verrekeningsinstellingen die als centrale tegenpartij diensten willen verstrekken, een vergunning als centrale tegenpartij bezitten.

De financiële en niet-financiële tegenpartijen worden gedefinieerd onder verwijzing naar Verordening 648/2012.

La volonté d'imposer le recours aux contreparties centrales afin de réduire le risque des intervenants sur le marché des produits de gré à gré, d'assurer un niveau de protection élevé des investisseurs et de créer des conditions de concurrence égales entre les participants au marché a nécessité une harmonisation des conditions d'agrément et de fonctionnement de ces contreparties. Cette volonté d'harmonisation s'est traduite par le Règlement 648/2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.

Art. 4

Cet article, modifiant l'article 36/2, alinéa 1^{er} de la loi organique de la Banque vise à remplacer la notion "d'organisme de compensation" par la notion de "contrepartie centrale".

Désormais, les organismes de compensation doivent, en vertu du Règlement 648/2012, être agréés en qualité de contrepartie centrale s'ils veulent proposer des services en cette qualité. La Banque, conformément au modèle Twin Peaks, est chargée du contrôle prudentiel de ces contreparties centrales.

Art. 5

Les États membres doivent, en vertu de l'article 12 du Règlement 648/2012 fixer les règles applicables en cas d'infraction au Titre II de ce Règlement. Les sanctions doivent être efficaces, proportionnées et dissuasives et les États membres doivent veiller à ce que les sanctions imposées soient rendues publiques.

Néanmoins, le Règlement 648/2012 prévoit en son article 12, paragraphe 2 que la publication de la sanction doit être évitée dans le cas où elle perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux parties en cause.

L'article 4 vise à insérer à l'article 36/10 de la loi organique de la Banque une atténuation à la procédure de publication du règlement transactionnel lorsqu'il fait suite à une infraction aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 et qu'il est accepté par le contrevenant et ce, dans le respect des limites posées à l'article 12, paragraphe 2 du Règlement 648/2012.

Om het gebruik van centrale tegenpartijen verplicht te maken, en zodoende het risico van de deelnemers aan de OTC-derivatenmarkten te beperken, een hoog niveau van bescherming van de belegger te verzekeren en gelijke spelregels voor de marktdeelnemers in te stellen, was het noodzakelijk dat de voorwaarden voor de vergunningverlening aan en de werking van deze tegenpartijen geharmoniseerd werden. Dit streven naar harmonisatie is neergelegd in Verordening 648/2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.

Art. 4

Dit artikel, dat artikel 36/2, eerste lid van de organieke wet wijzigt, vervangt het begrip "verrekeningsinstelling" door het begrip "centrale tegenpartij".

Krachtens Verordening 648/2012 moeten verrekeningsinstellingen die als centrale tegenpartij diensten willen verstrekken, voortaan in het bezit zijn van een vergunning als centrale tegenpartij. Conform het "Twin Peaks"-model is de Bank belast met het prudentieel toezicht op die centrale tegenpartijen.

Art. 5

Krachtens artikel 12 van Verordening 648/2012 moeten de lidstaten de regels vaststellen betreffende de sancties op overtredingen van de bepalingen van Titel II van deze Verordening. De sancties moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn en de lidstaten moeten ervoor zorgen dat de opgelegde sancties openbaar worden gemaakt.

In artikel 12, lid 2, van Verordening 648/2012 wordt echter bepaald dat de openbaarmaking van de sanctie vermeden moet worden indien dit de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken partijen een onevenredig nadeel zou berokkenen.

Artikel 4 voert in artikel 36/10 van de organieke wet van de Bank een afzwakking in van de procedure voor de publicatie van minnelijke schikkingen. Deze afzwakking houdt in dat minnelijke schikkingen voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012, die aanvaard worden door de overtreder, niet gepubliceerd moeten worden, met inachtneming van de grenzen van artikel 12, lid 2 van Verordening 648/2012.

Art. 6

L'article 6 vise à insérer à l'article 36/11 de la loi organique de la Banque le même principe d'atténuation à la procédure de publication des sanctions applicables en cas de violation des articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012.

Lorsque la Commission des sanctions se prononce sur l'application par la Banque d'une astreinte ou d'une amende résultant d'une infraction au Titre II du Règlement 648/2012, la sanction est rendue publique de manière non nominative à moins que cette publication porte sur une infraction aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement et perturbe gravement les marchés financiers ou cause un préjudice disproportionné à la contrepartie centrale concernée ou à ses membres.

Art. 7

L'article 36/14, 6° de la loi organique de la Banque est modifié afin d'harmoniser la terminologie: les mots "organismes de compensation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales"

Art. 8

Cet article vise à modifier l'article 36/22, 23° de la loi organique de la Banque afin de le mettre en conformité avec le nouvel article 36/25, tel que modifié par le présent projet de loi.

Art. 9

Cet article vise à modifier le titre du Chapitre IV/2 de la loi organique de la Banque afin de couvrir tant l'agrément que le contrôle et la surveillance des contreparties centrales.

Art. 10

En vertu du Règlement 648/2012, une contrepartie centrale peut être établie dans un État membre de l'Union Européenne ou dans un pays tiers.

Toute contrepartie centrale établie dans un État membre doit être agréée par son autorité compétente pour exercer une activité en qualité de contrepartie centrale.

Art. 6

Artikel 6 voegt in artikel 36/11 van de organieke wet van de Bank dezelfde afzwakking in voor de procedure voor de bekendmaking van sancties voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012.

Wanneer de Sanctiecommissie beslist over het opleggen door de Bank van een dwangsom of een geldboete voor een inbreuk op Titel II van Verordening 648/2012, wordt de sanctie op niet-nominatieve wijze bekendgemaakt, tenzij die bekendmaking betrekking heeft op een inbreuk op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van de Verordening en zij de financiële markten ernstig verstoort of een onevenredig nadeel berokkent aan de betrokken centrale tegenpartij of aan haar leden.

Art. 7

Artikel 36/14, 6° van de organieke wet van de Bank wordt gewijzigd om de terminologie te harmoniseren: het woord "verrekeningsinstellingen" wordt vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

Art. 8

Dit artikel wijzigt artikel 36/22, 23° van de organieke wet van de Bank om het in overeenstemming te brengen met het nieuwe artikel 36/25, als gewijzigd bij het voorliggende wetsontwerp.

Art. 9

Dit artikel wijzigt het opschrift van Hoofdstuk IV/2 van de organieke wet van de Bank om de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen erin op te nemen.

Art. 10

Krachtens Verordening 648/2012 mag een centrale tegenpartij in een lidstaat van de Europese Unie zijn gevestigd of in een derde land.

Alle centrale tegenpartijen die in een lidstaat zijn gevestigd en die activiteiten willen uitoefenen als centrale tegenpartij; moeten daarvoor een vergunning hebben verkregen van de bevoegde autoriteit van die lidstaat.

En vertu de l'article 22 du Règlement 648/2012, chaque État membre est tenu de désigner l'autorité compétente chargée de mener à bien les missions relatives à l'agrément, à la surveillance et au contrôle des contreparties centrales établies sur son territoire. Cette autorité compétente doit disposer des pouvoirs de surveillance et d'enquête nécessaires pour l'exercice de cette fonction et doit, en outre, pouvoir prendre des mesures administratives appropriées en cas de non respect du Règlement.

L'architecture du contrôle du secteur financier en Belgique est basée sur un modèle bipolaire qui est exercé d'une part, par la Banque et d'autre part, par la FSMA.

La mise en œuvre de cette architecture de supervision repose dès lors sur deux autorités distinctes, autonomes, poursuivant chacune une finalité propre. Afin de permettre à chacune de ces autorités d'exercer ses compétences de façon optimale, il est nécessaire qu'une interaction efficace et efficiente soit mise en place entre elles. La Banque et la FSMA pourront convenir de modalités de coopération dans les domaines qu'elles déterminent.

L'article 36/25 de la loi organique de la Banque tel que modifié désigne la Banque comme autorité nationale compétente pour se prononcer sur l'agrément des contreparties centrales, conformément aux conditions et procédures d'agrément définies par le Règlement 648/2012.

Lorsqu'elle est saisie d'une demande d'agrément, la Banque sollicitera l'avis de la FSMA pour ce qui est des matières relevant des compétences de cette dernière en vertu de l'article 22 de la loi du 2 août 2002.

L'agrément, une fois accordé conformément au Règlement 648/2012, est valable pour l'ensemble du territoire de l'Union. Il en résulte qu'une contrepartie centrale agréée dans un État membre de l'Union ou reconnue en cette qualité conformément au Règlement 648/2012 si elle est établie dans un pays tiers, n'est plus tenue d'introduire préalablement une demande d'agrément auprès de la Banque.

Compte tenu du caractère international des marchés financiers, une contrepartie centrale pourrait aussi être établie dans un pays tiers. La contrepartie centrale établie dans un pays tiers pourrait proposer ses services de compensation dans l'Union sous réserve notamment que la Commission ait reconnu le cadre juridique et le dispositif de surveillance du pays tiers comme étant équivalents à ceux de l'Union et que l'AEMF ait,

Krachtens artikel 22 van Verordening 648/2012 moet elke lidstaat de bevoegde autoriteit aanwijzen die verantwoordelijk is voor het uitvoeren van de taken met betrekking tot de vergunningverlening aan en het toezicht op de op zijn grondgebied gevestigde centrale tegenpartijen. Deze bevoegde autoriteit moet over de toezichts- en onderzoeksbevoegdheden beschikken die nodig zijn voor de uitoefening van die functie en moet ook passende administratieve maatregelen kunnen nemen bij niet-naleving van de Verordening.

Voor het toezicht op de Belgische financiële sector wordt uitgegaan van een bipolair model; dit toezicht wordt enerzijds uitgeoefend door de Bank en anderzijds door de FSMA.

De implementatie van die toezichtsarchitectuur berust dus op twee onderscheiden en autonome autoriteiten die elk een specifieke doelstelling nastreven. Om deze autoriteiten in staat te stellen hun bevoegdheden optimaal uit te oefenen, dient er tussen hen een doeltreffende en efficiënte interactie te worden opgezet. De Bank en de FSMA kunnen modaliteiten van samenwerking afspreken in de domeinen die zij bepalen.

Het gewijzigde artikel 36/25 van de organieke wet van de Bank wijst de Bank als bevoegde autoriteit aan om te beslissen over de verlening van een vergunning aan de centrale tegenpartijen, overeenkomstig de in Verordening 648/2012 vastgelegde vergunningsvoorwaarden en -procedures.

Wanneer zij een vergunningsaanvraag ontvangt, vraagt de Bank het advies van de FSMA voor wat betreft de aangelegenheden die tot de bevoegdheid van deze laatste behoren krachtens artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002.

De vergunning die overeenkomstig Verordening 648/2012 wordt verleend, is geldig voor het hele grondgebied van de Unie. Dit betekent dat centrale tegenpartijen die een vergunning hebben verkregen in een lidstaat van de Unie of die in een derde land zijn gevestigd en overeenkomstig Verordening 648/2012 als centrale tegenpartij zijn erkend, vooraf geen vergunningsaanvraag meer moeten indienen bij de Bank.

Gezien het internationale karakter van de financiële markten, zou een centrale tegenpartij ook gevestigd kunnen zijn in een derde land. Centrale tegenpartijen die in een derde land zijn gevestigd, zouden clearingdiensten kunnen aanbieden in de Unie, met name onder het voorbehoud dat de Commissie het rechts- en toezichtskader van het derde land gelijkwaardig heeft bevonden aan die van de Unie en dat de EAEM de

conformément à la procédure établie par l'article 25 du Règlement 648/2012, reconnu la contrepartie centrale en cette qualité.

La compétence d'agrément suppose que la Banque soit chargée du contrôle continu des conditions d'agrément et d'exercice et soit, à cette fin, en mesure de procéder au réexamen et à l'évaluation des contreparties centrales tels que définis à l'article 21 du Règlement 648/2012.

Le réexamen et l'évaluation couvrent toutes les exigences appliquées aux contreparties centrales et prévues par le Règlement 648/2012. La FSMA sera, sous l'angle de ses compétences, associée à cet exercice.

La Banque est en outre compétente pour se prononcer sur les accords d'interopérabilité qu'une contrepartie centrale agréée par elle conclut avec une autre contrepartie centrale. Etant donné que ces accords d'interopérabilité peuvent exposer les contreparties centrales à des risques supplémentaires, ils doivent être soumis à l'approbation préalable de la Banque. Les contreparties centrales concernées par l'accord d'interopérabilité devront être agréées ou reconnues en vertu du Règlement 648/2012 aux fins de la compensation. Cette compétence de la Banque est un corollaire de sa compétence d'agrément.

Le Règlement 648/2012 instaure une obligation réglementaire de compensation. Il est donc essentiel de veiller à ce que les contreparties centrales respectent à tout moment les exigences imposées par le Règlement 648/2012 en matière d'organisation, de conduite et d'exigence prudentielle.

Les autorités nationales sont les mieux placées pour effectuer le contrôle quotidien des contreparties centrales et pour prendre des mesures rectificatives appropriées si cela s'avère nécessaire.

Eu égard au modèle de contrôle bipolaire instauré en Belgique, la Banque et la FSMA effectueront ce contrôle sous l'angle de leurs compétences respectives.

La Banque est chargée du contrôle prudentiel des contreparties centrales et, en vertu de l'article 8 de la loi organique de la Banque, de la surveillance ("oversight") des systèmes opérés par les contreparties centrales.

La Banque est dès lors tenue de veiller au respect par les contreparties centrales des exigences organisationnelles définies au Chapitre 1 du Titre IV du Règlement 648/2012, à l'exception de l'article 33 du Règlement

centrale tegenpartij als dusdanig heeft erkend overeenkomstig de procedure van artikel 25 van Verordening 648/2012.

De vergunningverlenende bevoegdheid houdt in dat de Bank belast is met het doorlopende toezicht op de vergunnings- en bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden en dat zij de centrale tegenpartijen in dit verband kan onderwerpen aan een toetsing en een evaluatie als bepaald in artikel 21 van Verordening 648/2012.

De toetsing en de evaluatie hebben betrekking op alle vereisten waaraan de centrale tegenpartijen moeten voldoen en die opgenomen zijn in Verordening 648/2012. De FSMA wordt hierbij betrokken op basis van haar bevoegdheden.

Bovendien is de Bank bevoegd om te beslissen over de interoperabiliteitsregelingen die de centrale tegenpartijen waaraan zij een vergunning heeft verleend, met andere centrale tegenpartijen treffen. Aangezien de centrale tegenpartijen door deze interoperabiliteitsregelingen aan bijkomende risico's worden blootgesteld, moeten deze regelingen vooraf worden goedgekeurd door de Bank. De centrale tegenpartijen die bij de interoperabiliteitsregeling zijn betrokken, moeten een vergunning hebben verkregen of erkend zijn om clearingdiensten te verstrekken krachtens Verordening 648/2012. Deze bevoegdheid van de Bank is een uitvloeisel van haar vergunningverlenende bevoegdheid.

Verordening 648/2012 voert een reglementaire clearingverplichting in. Het is dus essentieel dat ervoor gezorgd wordt dat de centrale tegenpartijen te allen tijde voldoen aan de organisatorische, bedrijfsvoerings- en prudentiële vereisten die door Verordening 648/2012 worden opgelegd.

De nationale autoriteiten zijn het beste in staat om het dagelijkse toezicht uit te oefenen op de centrale tegenpartijen en om passende corrigerende maatregelen te nemen indien dit nodig blijkt.

Conform het bipolaire toezichtsmodel dat in België van kracht is, zullen de Bank en de FSMA dit toezicht uitoefenen op basis van hun respectieve bevoegdheden.

De Bank is belast met het prudentieel toezicht op de centrale tegenpartijen en, krachtens artikel 8 van de organieke wet van de Bank, met het toezicht ("oversight") op de centraletegenpartijsystemen.

Bijgevolg dient de Bank toe te zien op de naleving door de centrale tegenpartijen van de organisatorische vereisten die vastgelegd zijn in Hoofdstuk 1 van Titel IV van Verordening 648/2012, met uitzondering van artikel

qui relève exclusivement de la compétence de contrôle de la FSMA.

La Banque s'assure notamment, dans ce cadre, que la contrepartie centrale met en œuvre toutes les mesures nécessaires à la conservation des informations conformément à l'article 29 du Règlement 648/2012. La FSMA exerce ses compétences sur la base des informations mises à disposition par la contrepartie centrale en vertu de l'article 29, paragraphe 3 du Règlement 648/2012.

Lorsqu'une contrepartie centrale décide, d'externaliser des fonctions opérationnelles, des services ou des activités, cette externalisation ne fait pas obstacle, en vertu de l'article 35, paragraphe 1, point e), du Règlement 648/2012, à l'exercice de ses compétences par la FSMA.

Ensuite, dans le cadre du Chapitre 2 du Titre IV du Règlement 648/2012, d'une part, la Banque veille à ce que la contrepartie centrale puisse effectuer le monitoring et la gestion des risques financiers et opérationnels de ses membres compensateurs (article 37 du Règlement 648/2012) et d'autre part, la Banque vérifie les aspects comptables et prudentiels en matière de ségrégation et portabilité des positions des clients (article 39 du Règlement 648/2012). Ces compétences sont exercées sans préjudice des compétences de la FSMA à cet égard.

La Banque est compétente, en tant qu'*overseer* en vertu de l'article 8 de la loi organique de la Banque, notamment pour effectuer l'évaluation globale des risques systémiques qu'impliquent les exigences posées par les articles 37 et 39 du Règlement 648/2012.

Enfin, la Banque est également chargée de veiller au respect des exigences prudentielles définies au Chapitre 3 du Titre IV du Règlement 648/2012, notamment en ce qui concerne les exigences de marges, le fonds de défaillance, les mécanismes de maîtrise du risque de liquidité, la cascade de défaillance, les garanties, la politique d'investissement, le réexamen des modèles, simulations de crise et contrôle a posteriori, sans préjudice des compétences de la FSMA en ce qui concerne l'article 48 du Règlement 648/2012 dans la mesure où la protection des actifs et des positions des membres compensateurs est concernée.

Les règles applicables à la procédure et aux conditions d'agrément et de surveillance des contreparties centrales ainsi que celles relatives aux obligations à respecter par ces contreparties centrales sont définies par le Règlement 648/2012. Ces règles ne doivent dès

33 van de Verordening, die uitsluitend tot de toezichtsbevoegdheid van de FSMA behoort.

De Bank ziet er in dit verband met name op toe dat de centrale tegenpartijen alle nodige maatregelen treffen om de gegevens bij te houden overeenkomstig artikel 29 van Verordening 648/2012. De FSMA oefent haar bevoegdheden uit op grond van de informatie die de centrale tegenpartijen haar verstrekken krachtens artikel 29, lid 3 van Verordening 648/2012.

Wanneer een centrale tegenpartij beslist operationele taken, diensten of activiteiten uit te besteden, laat deze uitbesteding de uitoefening van de bevoegdheden van de FSMA onverlet, krachtens artikel 35, lid 1, onder e), van Verordening 648/2012.

In het kader van Hoofdstuk 2 van Titel IV van Verordening 648/2012 ziet de Bank er enerzijds op toe dat de centrale tegenpartijen de monitoring en het beheer kunnen uitvoeren van de financiële en operationele risico's van hun clearingleden (artikel 37 van Verordening 648/2012) en verifieert zij anderzijds de boekhoudkundige en prudentiële aspecten van de scheiding en de overdraagbaarheid van de posities van de cliënten (artikel 39 van Verordening 648/2012). Deze bevoegdheden worden uitgeoefend zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de FSMA op dit vlak.

De Bank is krachtens artikel 8 van de organieke wet van de Bank met name bevoegd, als *overseer*, voor de algemene beoordeling van de systeemrisico's die verbonden zijn aan de vereisten van de artikelen 37 en 39 van Verordening 648/2012.

Tot slot is de Bank ook bevoegd om toe te zien op de naleving van de prudentiële vereisten van Hoofdstuk 3 van Titel IV van Verordening 648/2012, met name voor wat betreft de margevereisten, het wanbetalingsfonds, de mechanismen voor het beheer van liquiditeitsrisico's, de trapsgewijze dekking van verliezen bij wanbetaling, de zekerheden, het beleggingsbeleid, de toetsing van modellen, stresstests en backtests, onverminderd de bevoegdheden van de FSMA voor wat betreft artikel 48 van Verordening 648/2012, in de mate dat de bescherming van de activa en de posities van de clearingleden in het geding is.

De regels die van toepassing zijn op de procedure en op de voorwaarden voor de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen en de regels met betrekking tot de verplichtingen die moeten worden nageleefd door deze centrale tegenpartijen, zijn vastgelegd

lors pas être définies dans le cadre d'un arrêté royal d'exécution.

La Banque est tenue, en vertu de l'article 31 du Règlement 648/2012, d'évaluer le caractère approprié de tout changement dans les instances dirigeantes des contreparties centrales agréées ainsi que le caractère approprié du candidat acquéreur d'une participation qualifiée dans une contrepartie centrale ou du candidat qui souhaite accroître sa participation qualifiée dans une contrepartie centrale. La FSMA sera associée à cette évaluation si le candidat acquéreur est une entreprise soumise au contrôle de la FSMA. La Banque transmet à la FSMA toute information pertinente et utile à cet effet.

La procédure prévoit également une consultation de la FSMA lorsqu'une personne est proposée pour la première fois en qualité d'administrateur ou de dirigeant effectif d'une contrepartie centrale.

La Banque publiera la liste des informations qui doivent préalablement être communiquées afin qu'elle puisse évaluer le caractère approprié des changements souhaités.

Lorsque la Banque et la FSMA sont associées dans l'exercice du contrôle et de la surveillance du respect des dispositions du Règlement 648/2012, elles peuvent convenir de modalités de coopération.

Pour les contreparties centrales établies en Belgique, la Banque est désignée comme autorité compétente pour coordonner la coopération et l'échange d'informations en vertu de l'article 22, paragraphe 1, deuxième alinéa du Règlement 648/2012. Dans un contexte d'activité transfrontière, il est nécessaire de prévoir un dispositif d'échange d'informations afin de garantir l'application effective du Règlement 648/2012. L'échange d'informations doit se faire dans le strict respect du secret professionnel.

Les §§ 8 et 9 de l'article 36/25 de la loi organique de la Banque sont abrogés.

Art. 11

Cette disposition ajoute un article 36/25*bis* aux termes duquel la Banque est chargée de veiller au respect du Titre II du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et les contreparties non financières qui relèvent de son contrôle en vertu de l'article 36/2 de la loi organique de la Banque.

in Verordening 648/2012. Deze regels moeten dus niet worden opgenomen in een uitvoeringsbesluit.

Krachtens artikel 31 van Verordening 648/2012 dient de Bank de passendheid te beoordelen van alle wijzigingen in het management van erkende centrale tegenpartijen, evenals de geschiktheid van de kandidaat-verwerver van een gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij of van de kandidaat die zijn gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij wenst te vergroten. De FSMA wordt bij deze beoordeling betrokken indien de kandidaat-verwerver een onderneming is die onder het toezicht staat van de FSMA. De Bank bezorgt de FSMA alle relevante informatie die hiervoor nodig is.

De procedure voorziet ook in de raadpleging van de FSMA wanneer een persoon voor het eerst als bestuurder of effectieve leider van een centrale tegenpartij wordt voorgedragen.

De Bank publiceert de lijst van de informatie die voorafgaandelijk moet worden meegedeeld zodat zij de passendheid kan beoordelen van de gewenste wijzigingen.

Wanneer de Bank en de FSMA beide betrokken zijn bij de uitoefening van het toezicht op de naleving van de bepalingen van Verordening 648/2012, kunnen zij samenwerkingsmodaliteiten afspreken.

Voor de in België gevestigde centrale tegenpartijen wordt de Bank aangewezen als bevoegde autoriteit voor het coördineren van de samenwerking en de uitwisseling van informatie krachtens artikel 22, lid 1, tweede alinea, van Verordening 648/2012. Wanneer er sprake is van grensoverschrijdende activiteiten, dient er in een regeling te worden voorzien voor de uitwisseling van informatie, om de effectieve toepassing van Verordening 648/2012 te garanderen. Bij de uitwisseling van informatie dient het beroepsgeheim strikt in acht te worden genomen.

De §§ 8 en 9 van artikel 36/25 van de organieke wet van de Bank worden opgeheven.

Art. 11

Deze bepaling voegt een artikel 36/25*bis* in, dat inhoudt dat de Bank belast is met het toezicht op de naleving van Titel II van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die onder haar toezicht staan krachtens artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank.

D'une part, le Règlement 648/2012 pose le principe de l'obligation de compensation de toute transaction de dérivé de gré à gré considéré comme éligible c'est-à-dire appartenant à une catégorie qui a été déclarée soumise à l'obligation de compensation par la Commission européenne conformément à l'article 5 du Règlement 648/2012. Cette obligation s'applique à toute contrepartie financière d'un produit dérivé de gré à gré ainsi qu'aux contreparties non financières visées à l'article 10 du Règlement 648/2012, sous réserve des exemptions prévues par le Règlement 648/2012 notamment pour les transactions intragroupe. Les notions de contrepartie financière et de contrepartie non financière sont définies à l'article 2 du Règlement 648/2012.

D'autre part, le Règlement 648/2012 prévoit la mise en place de procédures de gestion des risques pour les dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale. Les contreparties à un contrat doivent mettre en place des dispositifs permettant de mesurer et de contrôler les risques opérationnels et de contrepartie. Ces règles concernent toutes les contreparties (financières et non financières), dans les limites prévues par le Règlement 648/2012. A cet égard, l'article 11, paragraphe 3 du Règlement 648/2012 prévoit d'instaurer des procédures de gestion des risques qui prévoient un échange de garanties (*collateral*) effectué de manière rapide, exacte et avec une ségrégation appropriée pour les contrats dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale.

Enfin, les contreparties à tout contrat dérivé de gré à gré doivent mettre en place des dispositifs permettant de mesurer et de contrôler les risques opérationnels et de contrepartie par la réconciliation et éventuellement la compression des portefeuilles et la gestion des différends.

Pour les membres compensateurs qui tombent sous son contrôle en vertu de l'article 36/2 de la loi organique de la Banque, cette dernière est - sans préjudice de ses compétences en vertu de l'article 36/2 - également compétente en tant qu'*overseer* (en vertu de l'article 8 de la loi organique de la Banque) notamment pour effectuer l'évaluation globale des risques systémiques qu'impliquent les exigences posées par les articles 37 et 39 du Règlement 648/2012.

Art. 12

Cette disposition ajoute un article 36/25^{ter} et assure la possibilité pour la Banque, lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du Règlement 648/2012 ou prises en vertu du Règlement 648/2012, de recourir aux mesures et sanctions mises en œuvre par la loi

Enerzijds bevat Verordening 648/2012 een clearingverplichting voor alle OTC-derivatentransacties die in aanmerking komen voor de clearingverplichting, d.w.z. die tot een categorie behoren waarop de clearingverplichting van toepassing is verklaard door de Europese Commissie, overeenkomstig artikel 5 van Verordening 648/2012. Deze verplichting geldt voor alle financiële tegenpartijen van een OTC-derivatenproduct en voor alle niet-financiële tegenpartijen als bedoeld in artikel 10 van Verordening 648/2012, onder voorbehoud van de vrijstellingen die in Verordening 648/2012 zijn opgenomen, met name voor intragroeptransacties. De begrippen "financiële tegenpartij" en "niet-financiële tegenpartij" zijn gedefinieerd in artikel 2 van Verordening 648/2012.

Anderzijds voorziet Verordening 648/2012 in de invoering van procedures voor risicobeheer voor OTC-derivatenproducten die niet gecleard worden door een centrale tegenpartij. De tegenpartijen bij een overeenkomst moeten regelingen uitwerken om de operationele risico's en tegenpartijrisico's te meten en te beheersen. Deze regels betreffen alle tegenpartijen (financiële en niet-financiële), in de mate bepaald in de Verordening 648/2012. In dit verband bepaalt artikel 11, lid 3, van Verordening 648/2012 dat er risicobeheerprocedures moeten worden ingesteld die een tijdige, nauwkeurige en passend gescheiden uitwisseling van zekerheden voorschrijven met betrekking tot OTC-derivatencontracten die niet worden gecleard door een centrale tegenpartij.

Tot slot moeten de tegenpartijen bij elk OTC-derivatencontract regelingen uitwerken om de operationele risico's en tegenpartijrisico's te meten en te beheersen via het reconciliëren of eventueel het comprimeren van portefeuilles en het regelen van geschillen.

Voor de clearingleden die, krachtens artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank, onder het toezicht staan van de Bank, is deze laatste - onverminderd haar bevoegdheden krachtens artikel 36/2 - eveneens bevoegd als *overseer* (krachtens artikel 8 van de organieke wet van de Bank), met name voor de algemene beoordeling van de systeemrisico's verbonden aan de vereisten van de artikelen 37 en 39 van Verordening 648/2012.

Art. 12

Deze bepaling voegt een artikel 36/25^{ter} toe en verleent aan de Bank de mogelijkheid om, wanneer zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Verordening 648/2012 of van de bepalingen genomen in uitvoering van Verordening 648/2012, de maatregelen en sancties

organique de la Banque ou par les législations sectorielles applicables aux contreparties financières ou non financières qui relèvent de son contrôle en vertu de l'article 36/2 de la loi organique de la Banque.

Parmi ces mesures et sanctions, sont visées la possibilité de formuler une injonction ou encore d'imposer le paiement d'une astreinte et d'une amende administrative. Cette disposition assure notamment la mise en œuvre des articles 12, paragraphe 1 et 22, paragraphe 3 du Règlement 648/2012.

Art. 13

L'article 36/29 de la loi organique de la Banque est modifié afin d'harmoniser la terminologie: les mots "organismes de compensation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales"

Art. 14

L'article 36/30 de la loi organique de la Banque est modifié afin d'harmoniser la terminologie: les mots "organismes de compensation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales".

Art. 15

Cette disposition modifie l'article 2 de la loi du 2 août 2002 afin d'aligner la terminologie employée dans la loi avec celle du Règlement 648/2012. Aussi, les termes "organisme de compensation" sont remplacés par les termes "contrepartie centrale" et la définition de "contrepartie centrale" est alignée sur celle du Règlement 648/2012.

Cette disposition modifie également l'article 2 de la loi afin d'introduire un certain nombre de définitions issues du Règlement 648/2012 précité, telles que "contrepartie centrale", "contrepartie financière" et "contrepartie non financière".

Art. 16

Cette disposition modifie l'intitulé de la section 6 du chapitre II de la loi afin de remplacer les termes "organismes de compensation" par les termes "contreparties centrales". En outre, l'intitulé de la section est complété par une référence au respect des dispositions du Règlement 648/2012 dans la mesure où les nouvelles

te treffen waarin voorzien is door de organieke wet van de Bank of door de sectorale wetgevingen die van toepassing zijn op de financiële of niet-financiële tegenpartijen die krachtens artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank onder haar toezicht staan.

Die maatregelen en sancties omvatten met name de mogelijkheid om een aanmaning te formuleren of nog om een dwangsom en een administratieve boete op te leggen. Deze bepaling zorgt met name voor de tenuitvoerlegging van de artikelen 12, lid 1, en 22, lid 3, van Verordening 648/2012.

Art. 13

Artikel 36/29 van de organieke wet van de Bank wordt gewijzigd om de terminologie te harmoniseren: het woord "verrekeningsinstellingen" wordt vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

Art. 14

Artikel 36/30 van de organieke wet van de Bank wordt gewijzigd om de terminologie te harmoniseren: het woord "verrekeningsinstellingen" wordt vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

Art. 15

Deze bepaling wijzigt artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 om de terminologie van de wet aan te passen aan die van Verordening 648/2012. Bijgevolg wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" en wordt de definitie van "centrale tegenpartij" vervangen door die van Verordening 648/2012.

Deze bepaling wijzigt artikel 2 van de wet ook om er een aantal definities aan toe te voegen die overgenomen zijn uit de voornoemde Verordening 648/2012, zoals "centrale tegenpartij", "financiële tegenpartij" en "niet-financiële tegenpartij".

Art. 16

Deze bepaling wijzigt het opschrift van Afdeling 6 van Hoofdstuk II van de wet, om het woord "verrekeningsinstellingen" te vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen". Bovendien wordt het opschrift van de afdeling aangevuld met een verwijzing naar de naleving van de bepalingen van Verordening 648/2012, in de

dispositions introduites visent à mettre en œuvre certaines dispositions du Règlement 648/2012.

Art. 17

Cette disposition ajoute un article 22 nouveau dans la loi.

— Un paragraphe 1^{er} est inséré dans l'article 22 nouveau de la loi afin de préciser que la Banque, dans le cadre de l'examen de la demande d'agrément d'une contrepartie centrale réalisée conformément à l'article 36/25, § 3 de la loi organique de la Banque, met à la disposition de la FSMA l'ensemble des informations qui permettent à cette dernière d'exercer ses compétences. En outre, cette même disposition prévoit que la Banque veille à mettre à la disposition de la FSMA toute modification apportée à ces informations qui lui serait communiquée ultérieurement.

— Le second paragraphe de l'article 22 nouveau précise les matières sur lesquelles la FSMA est invitée à rendre un avis dans le cadre de la demande d'agrément d'une contrepartie centrale dont l'examen relève de la compétence de la Banque. Cette consultation obligatoire préalable de la FSMA est visée à l'article 36/25, § 3 de la loi organique de la Banque.

Cette compétence d'avis porte, en premier lieu, sur l'organisation de la contrepartie centrale sous l'angle du traitement honnête, équitable et professionnel des clients, et, en particulier, sous l'angle du respect des règles visées à l'article 45, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o et 3^o et § 2 de la loi. La FSMA doit en effet s'assurer que l'encadrement organisationnel mis en place lors de la constitution de la contrepartie centrale atteint un niveau suffisant pour pouvoir garantir le respect des règles de conduite. La FSMA souhaitera, par exemple, avoir connaissance de l'existence éventuelle de conflits d'intérêts dans l'organisation de la contrepartie centrale ainsi que de l'externalisation éventuelle de certaines tâches auprès d'un tiers.

La FSMA doit également pouvoir se prononcer sur le caractère adéquat de la politique d'intégrité de la contrepartie centrale, étant entendu que le contrôle de la politique d'intégrité exercé par la FSMA le sera sous l'angle du respect des règles de conduite qui sont censées assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des clients.

Enfin, le second paragraphe de l'article 22 nouveau de la loi prévoit également une consultation obligatoire de la FSMA lors de l'appréciation de l'honorabilité

mate dat de nieuwe bepalingen uitvoering geven aan sommige bepalingen van Verordening 648/2012.

Art. 17

Deze bepaling voegt in de wet een nieuw artikel 22 in.

— In het nieuwe artikel 22 van de wet wordt een paragraaf 1 ingevoegd om te bepalen dat de Bank in het kader van het onderzoek van de vergunningsaanvraag van een centrale tegenpartij die overeenkomstig artikel 36/25, § 3 van de organieke wet van de Bank werd ingediend, de FSMA in het bezit stelt van alle informatie die deze laatste in staat stelt haar bevoegdheden uit te oefenen. In deze paragraaf wordt ook bepaald dat de Bank ervoor zorgt dat zij aan de FSMA alle in deze informatie aangebrachte wijzigingen bezorgt die haar later zouden worden meegedeeld.

— In de tweede paragraaf van het nieuwe artikel 22 worden de aangelegenheden opgesomd waarvoor de FSMA verzocht wordt een advies te verstrekken in het kader van de vergunningsaanvraag van een centrale tegenpartij waarvan het onderzoek tot de bevoegdheid van de Bank behoort. Deze voorafgaandelijke verplichte raadpleging van de FSMA is opgenomen in artikel 36/25, § 3 van de organieke wet van de Bank.

Deze adviesbevoegdheid betreft in de eerste plaats de organisatie van de centrale tegenpartij vanuit het oogpunt van de loyale, billijke en professionele behandeling van de cliënten en inzonderheid van de naleving van de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 1^o en 3^o en § 2 van de wet. De FSMA dient er zich namelijk van te vergewissen dat de organisatorische omkadering van bij de oprichting van de centrale tegenpartij een voldoende niveau heeft om de naleving van de gedragsregels te kunnen waarborgen. De FSMA zal bijvoorbeeld zicht willen hebben op het eventuele bestaan van belangenconflicten in de organisatie van de centrale tegenpartij en op de eventuele uitbesteding van sommige taken aan een derde.

De FSMA moet zich ook kunnen uitspreken over het passend karakter van het integriteitsbeleid van de centrale tegenpartij, met dien verstande dat de FSMA houdt op het integriteitsbeleid vanuit het oogpunt van de naleving van de gedragsregels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de cliënten moeten verzekeren.

De tweede paragraaf van het nieuwe artikel 22 van de wet, ten slotte, voorziet eveneens in een verplichte raadpleging van de FSMA voor de beoordeling van de

professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective, lorsque ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction.

La FSMA rend son avis dans les hypothèses sus-visées au plus tard dans le mois de la réception de la demande d'avis pour autant qu'elle ait reçu l'ensemble des informations lui permettant d'exercer ses compétences. Il est également précisé que l'absence d'avis endéans le délai précité vaut avis positif.

La Banque n'est pas liée par l'avis de la FSMA. Toutefois, si la Banque prend une décision qui s'écarte de cet avis, le nouvel article 22 de la loi prévoit que cette dernière doit en faire état et en mentionner les raisons dans la motivation interne de sa décision. En outre, l'avis rendu par la FSMA sur les questions susvisées à l'article 22 nouveau, § 2, a) et b) est joint à la décision de la Banque relative à la demande d'agrément.

— Le troisième paragraphe de l'article 22 nouveau de la loi précise que la FSMA participe au collège instauré par l'article 18 du Règlement 648/2012. Cette disposition précise en outre que la participation de la FSMA au collège susvisé ne porte pas préjudice aux compétences d'avis visées à l'article 36/25, § 3 de la loi organique de la Banque et précisées à l'article 22 nouveau, § 2 de la présente loi.

— un paragraphe quatre est introduit dans l'article 22 nouveau de la loi afin de préciser que la FSMA est associée au réexamen des dispositifs, stratégies, processus et mécanismes mis en œuvre par les contreparties centrales afin de se conformer au Règlement 648/2012 ainsi qu'à l'évaluation des risques auxquels les contreparties centrales sont exposées ou sont susceptibles d'être exposées. Cette compétence de la FSMA trouve son fondement dans l'article 21 du Règlement 648/2012 qui précise que le réexamen et l'évaluation susvisés sont effectués par les autorités compétentes visées à l'article 22 du Règlement 648/2012 et qu'ils couvrent toutes les exigences appliquées aux contreparties centrales prévues par le Règlement 648/2012.

— Un cinquième paragraphe est inséré dans le nouvel article 22 de la loi afin de préciser les compétences de la FSMA en matière de contrôle et de surveillance des contreparties centrales établies en Belgique.

betrouwbaarheid van de natuurlijke personen die lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de natuurlijke personen die belast zijn met de effectieve leiding, , wanneer die personen voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen.

In de bovengenoemde gevallen verstrekt de FSMA haar advies uiterlijk binnen een maand na ontvangst van de adviesaanvraag, voor zover zij alle informatie heeft ontvangen die haar in staat stelt haar bevoegdheden uit te oefenen. Er wordt ook gepreciseerd dat afwezigheid van advies binnen de voornoemde termijn als positief advies geldt.

Het advies van de FSMA is niet bindend voor de Bank. Indien de Bank echter een beslissing neemt die afwijkt van dit advies, bepaalt het nieuwe artikel 22 van de wet dat zij dit met opgave van redenen moet vermelden in de interne motivering van haar beslissing. Het advies van de FSMA over de hogervermelde aangelegenheden, die opgenomen zijn in het nieuwe artikel 22, § 2, a) en b), wordt bij de beslissing van de Bank over de vergunningsaanvraag gevoegd.

— In de derde paragraaf van het nieuwe artikel 22 van de wet wordt bepaald dat de FSMA deelneemt aan het college dat overeenkomstig artikel 18 van Verordening 648/2012 moet worden opgericht. In deze paragraaf wordt ook gepreciseerd dat de deelneming van de FSMA aan dit college geen afbreuk doet aan de adviesbevoegdheden bedoeld in artikel 36/25, § 3 van de organieke wet van de Bank, die opgenomen zijn in het nieuwe artikel 22, § 2 van deze wet.

— In het nieuwe artikel 22 van de wet wordt een vierde paragraaf ingevoegd, die bepaalt dat de FSMA betrokken wordt bij de toetsing van de regelingen, strategieën, procedures en mechanismen die de centrale tegenpartijen hebben ingevoerd om zich te conformeren aan Verordening 648/2012 en bij de evaluatie van de risico's waaraan de centrale tegenpartijen blootgesteld zijn of blootgesteld zouden kunnen zijn. Deze bevoegdheid van de FSMA vindt haar grondslag in artikel 21 van Verordening 648/2012, dat bepaalt dat de hogergenoemde toetsing en evaluatie worden verricht door de bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 22 van Verordening 648/2012 en dat zij alle vereisten voor centrale tegenpartijen bestrijken als neergelegd in Verordening 648/2012.

— In het nieuwe artikel 22 van de wet wordt een vijfde paragraaf ingevoegd die bepaalt welke bevoegdheden de FSMA heeft op het vlak van het toezicht op de in België gevestigde centrale tegenpartijen.

Il est notamment précisé quelles sont les dispositions spécifiques du Règlement 648/2012 dont la FSMA veille au respect par les contreparties centrales.

Les compétences de la FSMA visées au présent article ne portent pas préjudice à ses compétences d'avis visées à l'article 22 nouveau, § 1^{er}, de la loi ni à sa compétence générale transversale pour ce qui est du contrôle en matière de règles de conduite.

Dans le cadre du contrôle des exigences opérationnelles visées par le Chapitre I^{er} du Titre IV du Règlement 648/2012, la FSMA assure, en particulier, le contrôle du respect de l'article 33 du Règlement 648/2012 relatif aux conflits d'intérêts.

Sans préjudice des compétences de la FSMA, la Banque veille, en tant que contrôleur prudentiel et *overseer*, à la mise en œuvre de mesures empêchant les conflits d'intérêt portant atteinte aux intérêts des clients, sous l'angle du contrôle de l'organisation de la contrepartie centrale.

La compétence générale transversale de la FSMA en matière de contrôle du respect des règles de conduite justifie en outre que la FSMA soit également chargée de contrôler le respect par les contreparties centrales établies en Belgique de l'ensemble des règles de conduite visées au Chapitre II du Titre IV du Règlement 648/2012, sans préjudice des compétences de la Banque. Ces règles concernent notamment, le principe selon lequel toute contrepartie centrale doit agir d'une manière équitable et professionnelle qui sert au mieux les intérêts des membres compensateurs et des clients, le traitement rapide des plaintes, les conditions de participation, la transparence ainsi que la protection des actifs et positions des membres compensateurs et des clients.

Enfin, il est également précisé que la FSMA assure, sans préjudice de compétence de la Banque, le contrôle du respect de l'article 48 du Règlement 648/2012 relatif aux procédures de défaillance dans la mesure où la protection des actifs et positions des membres compensateurs et des clients est concernée.

— Le sixième paragraphe introduit dans le nouvel article 22 de la loi entend préciser que les informations que la contrepartie centrale doit conserver conformément à l'article 29 du Règlement 648/2012 doivent être tenues à disposition de la FSMA afin de lui permettre d'exercer ses compétences.

— Cette disposition introduit enfin un septième paragraphe dans l'article 22 nouveau de la loi. Ce

Er wordt met name gepreciseerd welke de specifieke bepalingen van Verordening 648/2012 zijn op de naleving waarvan de FSMA toezicht houdt.

De bevoegdheden van de FSMA als bedoeld in dit artikel doen geen afbreuk aan haar adviesbevoegdheden als bedoeld in het nieuwe artikel 22, § 1, van de wet of aan haar transversale algemene bevoegdheid voor wat betreft het toezicht op de gedragsregels.

In het kader van het toezicht op de operationele vereisten als bedoeld in Hoofdstuk I van Titel IV van Verordening 648/2012, is de FSMA met name verantwoordelijk voor het toezicht op de naleving van artikel 33 van Verordening 648/2012, inzake de belangenconflicten.

Onverminderd de bevoegdheden van de FSMA ziet de bank als prudentiële toezichthouder en *overseer* toe op de tenuitvoerlegging van maatregelen die beletten dat er belangenconflicten ontstaan die de belangen van de cliënten schaden, vanuit het oogpunt van het toezicht op de organisatie van de centrale tegenpartij.

De transversale algemene bevoegdheid van de FSMA inzake het toezicht op de naleving van de gedragsregels rechtvaardigt bovendien dat de FSMA eveneens belast wordt met het toezicht op de naleving door de in België gevestigde centrale tegenpartijen van alle gedragsregels bedoeld in Hoofdstuk II van Titel IV van Verordening 648/2012, onverminderd de bevoegdheden van de Bank. Deze regels hebben met name betrekking op het beginsel dat alle centrale tegenpartijen billijk en professioneel moeten handelen, in het belang van de clearingleden en de cliënten, evenals op de snelle behandeling van klachten, de deelnemingsvoorwaarden, de transparantie en de bescherming van de activa en de posities van de clearingleden en de cliënten.

Tot slot wordt ook verduidelijkt dat de FSMA, onverminderd de bevoegdheden van de Bank, verantwoordelijk is voor het toezicht op de naleving van artikel 48 van Verordening 648/2012 inzake de procedures in geval van wanbetaling, in de mate dat de bescherming van de activa en de posities van de clearingleden en de cliënten in het geding is.

— De zesde paragraaf die in het nieuwe artikel 22 van de wet wordt ingevoegd, bepaalt dat de informatie die de centrale tegenpartij moet bijhouden overeenkomstig artikel 29 van verordening 648/2012, ter beschikking moeten worden gehouden van de FSMA zodat zij haar bevoegdheden kan uitoefenen.

— De zevende paragraaf die in het nieuwe artikel 22 van de wet wordt ingevoegd, ten slotte, betreft het

paragraphe vise l'hypothèse où la Banque reçoit, conformément à l'article 31, paragraphe 1 du Règlement 648/2012, une notification de la part d'une contrepartie centrale l'informant d'un changement au sein de ses instances dirigeantes. Il est prévu qu'en pareille hypothèse, la Banque consulte obligatoirement la FSMA afin de lui permettre d'évaluer l'honorabilité professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction.

Art. 18

Cette disposition insère dans la loi un article 22*bis*. Cette disposition confère à la FSMA la compétence de veiller au respect des exigences visées au Titre II du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et non financières qui ne relèvent pas du contrôle prudentiel de la Banque en vertu de l'article 36/25*bis* de la loi organique de la Banque. Les notions de contrepartie financière et de contrepartie non financière sont définies à l'article 2 de la loi dans la droite ligne du Règlement 648/2012. La catégorie des contreparties non financières est une catégorie définie de manière résiduaire qui recouvre l'ensemble des entreprises qui ne sont ni des contreparties centrales, ni des contreparties financières relevant du contrôle de la Banque ou de la FSMA.

Art. 19

Cette disposition insère un article 22*ter* dans la loi afin de prévoir la possibilité pour la FSMA de recourir aux mesures et sanctions figurant aux articles 36 et 37 de la loi en cas de non-respect de tout ou partie des dispositions du Règlement 648/2012, de ses mesures d'exécution ou des mesures prises par la FSMA en vertu de ce Règlement par une contrepartie financière ou une contrepartie non financière visée à l'article 22*bis*. Parmi celles-ci figurent notamment la possibilité pour la FSMA de formuler une injonction et d'imposer le paiement d'une astreinte en cas de non-respect de celle-ci, ainsi que celui d'imposer le paiement d'une amende administrative conformément à la procédure visée au Chapitre III, section 5 de la loi du 2 août 2002. Cette disposition assure notamment la mise en œuvre de l'article 12, paragraphe 1 du Règlement 648/2012 qui impose de déterminer le régime de sanctions applicables aux violations des dispositions du Titre II du Règlement et de prendre toutes les mesures nécessaires afin d'assurer leur mise en œuvre. Cette disposition prévoit également que l'arsenal de sanctions déterminé doit au minimum

geval waarin de Bank overeenkomstig artikel 31, lid 1, van Verordening 648/2012, in kennis wordt gesteld door een centrale tegenpartij van een wijziging in haar management. In dit geval moet de Bank de FSMA raadplegen om haar in staat te stellen de professionele betrouwbaarheid te beoordelen van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, en van de leden van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien die personen voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen.

Art. 18

Deze bepaling voegt in de wet een artikel 22*bis* in. Deze bepaling verleent aan de FSMA de bevoegdheid om toe te zien op de naleving van de vereisten bedoeld in Titel II van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die niet onder het prudentieel toezicht staan van de Bank krachtens artikel 36/25*bis* van de organieke wet van de Bank. De begrippen "financiële tegenpartij" en "niet-financiële tegenpartij" worden gedefinieerd in artikel 2 van de wet, in overeenstemming met Verordening 648/2012. De categorie van de niet-financiële tegenpartijen wordt op residuaire wijze gedefinieerd als alle ondernemingen die geen centrale of financiële tegenpartijen zijn die onder het toezicht staan van de Bank of de FSMA.

Art. 19

Deze bepaling voegt in de wet een artikel 22*ter* in, dat voorziet in de mogelijkheid voor de FSMA om gebruik te maken van de maatregelen en de sancties van de artikelen 36 en 37 van de wet, in geval van niet-naleving van alle of een deel van de bepalingen van Verordening 648/2012, van haar uitvoeringsbepalingen of van de maatregelen die de FSMA heeft genomen krachtens deze Verordening, door een financiële of een niet-financiële tegenpartij als bedoeld in artikel 22*bis*. Zo heeft de FSMA met name de mogelijkheid om een bevel te formuleren en een dwangsom op te leggen indien er geen gevolg wordt gegeven, en om een administratieve geldboete op te leggen overeenkomstig de procedure bedoeld in Hoofdstuk III, afdeling 5 van de wet van 2 augustus 2002. Deze bepaling zorgt met name voor de tenuitvoerlegging van artikel 12, lid 1, van Verordening 648/2012, dat bepaalt dat de regels moeten worden vastgesteld betreffende de sancties op overtredingen van de bepalingen van Titel II van de Verordening en dat alle nodige maatregelen moeten worden genomen om ervoor te zorgen dat deze ten uitvoer worden gelegd.

comporter des amendes administratives et doit assurer que les sanctions sont efficaces, proportionnées et dissuasives.

Conformément à l'article 12, paragraphe 2 du Règlement 648/2012, les sanctions imposées par la FSMA pour des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement seront rendues publiques sauf dans les cas où leur publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux parties en cause. La FSMA veillera en outre à ce que les informations divulguées et publiées en exécution de l'article 12, paragraphe 2 du Règlement 648/2012 ne contiennent pas de données à caractère personnel au sens de l'article 2, point a), de la directive 95/46/CE.

Art. 20

Cette disposition insère un article *22quater* dans la loi. Cette disposition assure la mise en œuvre de l'article 74 du Règlement 648/2012 qui prévoit la possibilité pour l'ESMA de déléguer certaines tâches spécifiques de surveillance à l'autorité compétente d'un État Membre. L'article *22quater* nouveau inséré dans la loi vise à préciser que la FSMA est l'autorité compétente au sens de l'article 74 du Règlement 648/2012 et qu'elle peut, à ce titre, se voir déléguer certaines tâches spécifiques de surveillance par l'AEMF dans les limites et conditions fixées par cette disposition.

Art. 21

Cette disposition modifie la terminologie employée à l'article *23quater* paragraphe 1^{er} de la loi afin de l'aligner sur celle usitée dans l'article 34 de la Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers, modifiant les directives 85/611/CEE et 93/6/CEE du Conseil et la directive 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 93/22/CEE du Conseil. Cette modification vise également à tenir compte des modifications terminologiques apportées à l'article 2 de la loi. Les termes "organismes de compensation" figurant dans les autres paragraphes de cet article sont maintenus afin de viser les organismes de compensation de droit étranger au sens des articles 34 et 35 de la Directive 2004/39/CE précitée.

Er wordt ook bepaald dat de vastgestelde sancties ten minste administratieve geldboeten moeten omvatten en dat deze sancties doeltreffend, evenredig en afschrikkend moeten zijn.

Overeenkomstig artikel 12, lid 2, van Verordening 648/2012, moeten de door de FSMA opgelegde sancties wegens overtredingen van de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van de Verordening openbaar worden gemaakt, tenzij daardoor de financiële markten ernstig in gevaar zouden worden gebracht of aan de betrokken partijen onevenredige schade worden toegebracht. Bovendien dient de FSMA erop toe te zien dat de informatie die in uitvoering van artikel 12, lid 2, van Verordening 648/2012 wordt bekendgemaakt en gepubliceerd, geen persoonsgegevens in de zin van artikel 2, punt a, van Richtlijn 95/46/EG bevatten.

Art. 20

Deze bepaling voegt in de wet een artikel *22quater* in. Deze bepaling zorgt voor de tenuitvoerlegging van artikel 74 van Verordening 648/2012, die voorziet in de mogelijkheid voor ESMA om bepaalde specifieke toezichtstaken te delegeren aan de bevoegde autoriteit van een lidstaat. Het nieuwe artikel *22quater* dat in de wet wordt ingevoegd bepaalt dat de FSMA de bevoegde autoriteit is in de zin van artikel 74 van Verordening 648/2012 en dat de EAEM haar in die hoedanigheid specifieke toezichtstaken kan delegeren binnen de in die bepaling opgelegde grenzen en voorwaarden.

Art. 21

Deze bepaling wijzigt de terminologie die gebruikt wordt in artikel *23quater*, *eertse lid* van de wet, om ze aan te passen aan de terminologie van artikel 34 van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten, tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 93/6/EEG van de Raad en van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad en houdende intrekking van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad. Deze wijziging houdt ook rekening met de terminologiewijzigingen die in artikel 2 van de wet worden aangebracht. De term "verrekeningsinstelling" wordt in de overige paragrafen van dit artikel behouden voor de verrekeningsinstellingen naar buitenlands recht in de zin van de artikelen 34 en 35 van de voornoemde Richtlijn 2004/39/EG.

Art. 22

Cette disposition modifie l'intitulé de la sous-section 4, de la section 7, du chapitre II de la loi afin de supprimer les mots "organismes de compensation".

Cette disposition vise à abroger les références aux privilèges des "organismes de compensation" figurant aux paragraphes 2 et 4 de l'article 31 de la loi. Le maintien de ces privilèges ne semble en effet pas compatible avec l'ensemble des règles et procédures mises en place par le Règlement 648/2012 afin de réduire les expositions des contreparties centrales vis-à-vis des membres compensateurs et, le cas échéant, d'autres contreparties centrales avec lesquelles un accord d'interopérabilité a été conclu, en particulier les règles visées au Chapitre 3 du Règlement 648/2012.

En outre, le privilège des organismes de compensation visé à l'article 31, § 2 et portant sur les avoirs des clients d'un participant dans le système de compensation ne semble pas compatible avec la possibilité offerte à un client d'opter pour une ségrégation individuelle par client conformément à l'article 39, paragraphes 5 et 6 du Règlement 648/2012.

L'abrogation de ces privilèges ne porte toutefois nullement préjudice aux privilèges des intermédiaires qualifiés et des organismes de liquidation visés respectivement aux articles 31, § 1^{er}, et 31, § 2, de la loi.

Art. 23

Cette disposition modifie l'article 33 de la loi afin d'actualiser les références aux dispositions de la loi organique de la Banque figurant à cet article.

Art. 24

Cette disposition modifie l'article 34, § 1^{er}, 1^o, et 34, § 4 de la loi afin de remplacer les termes "organisme de compensation" figurant à cette disposition par les termes "contrepartie centrale".

Art. 25

Cette disposition complète l'article 36*bis* de la loi afin d'étendre son champ d'application aux contreparties centrales. L'article 36*bis* prévoit la procédure à suivre pour traiter les situations potentielles de conflit entre les nécessités du contrôle, par la FSMA, du respect

Art. 22

Deze bepaling wijzigt het opschrift van Onderafdeling 4 van Afdeling 7 van Hoofdstuk II van de wet, om het woord "verrekeningsinstellingen" te schrappen.

Deze bepaling schrapt de verwijzingen naar de voorrechten van de verrekeningsinstellingen in de tweede en de vierde paragraaf van artikel 31 van de wet. Het behoud van deze voorrechten lijkt immers niet verenigbaar te zijn met alle regels en procedures die ingesteld zijn door Verordening 648/2012 om de risicoposities te verminderen van de centrale tegenpartijen op de clearingleden en, in voorkomend geval, op andere centrale tegenpartijen waarmee een interoperabiliteitsregeling werd getroffen, in het bijzonder de regels bedoeld in Hoofdstuk 3 van Verordening 648/2012.

Bovendien lijkt het voorrecht van de verrekeningsinstellingen dat in artikel 31, § 2 wordt bedoeld en dat betrekking heeft op de tegoeden van de cliënten van een deelnemer aan het verrekeningssysteem, niet verenigbaar met de mogelijkheid waarover de cliënt beschikt om te opteren voor vermogensscheiding per individuele cliënt overeenkomstig artikel 39, lid 5 en 6 van Verordening 648/2012.

De afschaffing van deze voorrechten doet echter geen afbreuk aan de voorrechten van de gekwalificeerde tussenpersonen en van de vereffeningsinstellingen als respectievelijk bedoeld in de artikelen 31, § 1, en 31, § 2, van de wet.

Art. 23

Deze bepaling wijzigt artikel 33 van de wet om de verwijzingen naar de bepalingen van de organieke wet van de Bank in dit artikel te actualiseren.

Art. 24

Deze bepaling wijzigt artikel 34, § 1, 1^o, en 34, § 4 van de wet om de term "verrekeningsinstelling" in deze bepaling te vervangen door de termen "centrale tegenpartij".

Art. 25

Met deze bepaling wordt artikel 36*bis* van de wet aangevuld, om het toepassingsgebied van dit artikel uit te breiden tot de centrale tegenpartijen. Artikel 36*bis* bevat de procedure die gevolgd moet worden voor de behandeling van potentiële conflictsituaties tussen

des règles de conduite et celles de la surveillance, par la Banque, de la stabilité du système financier. Cette disposition permet à la FSMA, en cas d'infraction grave aux règles de conduite: – de suspendre ou d'interdire l'exercice de tout ou partie des activités de l'entreprise concernée; – d'enjoindre le remplacement d'administrateurs ou de gérants.

La révocation de l'agrément reste toutefois une prérogative de l'autorité de contrôle ayant accordé l'agrément qui, s'il s'agit de la Banque, agit sur demande de la FSMA lorsque celle-ci constate une violation grave et systématique des règles de conduite.

Art. 26

Cette disposition modifie l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3^o, alinéa 1^{er} de la loi afin de remplacer les mots "organisme de compensation" par les mots "contrepartie centrale".

Art. 27

En application de l'article 18 du Règlement 648/2012, la FSMA est tenue de participer à un certain nombre de collèges qui doivent être constitués par l'autorité compétente de la contrepartie centrale. Ces collèges de contreparties centrales rendent notamment des avis concernant des sujets déterminés par le Règlement 648/2012. Ces avis peuvent être adoptés de commun accord ou à la majorité et sont importants pour la décision que doit prendre l'autorité compétente de la contrepartie centrale (voyez les articles 17 et 19 du Règlement 648/2012). Le fonctionnement de ces collèges est fondé sur un accord écrit convenu entre tous ses membres (voyez l'article 18, paragraphe 5, du Règlement 648/2012). Faisant usage de ses compétences prévues par l'article 16 du règlement qui l'institue, l'ESMA a établi un accord écrit standard (Orientations et recommandations de l'ESMA 2013/1390 concernant les accords écrits conclus entre les membres des collèges de contreparties centrales).

L'accord écrit précité stipule, entre autres, que lorsqu'un vote est organisé sur une décision à prendre au sein du collège, un vote exprimé ne peut plus être retiré ni modifié, et que le représentant qui participe à une réunion du collège doit disposer de suffisamment de pouvoirs afin de voter pendant la réunion pour le membre du collège qu'il représente.

hetgeen noodzakelijk is voor het toezicht door de FSMA op de naleving van de gedragsregels en hetgeen nodig is voor het toezicht door de Bank op de stabiliteit van het financiële stelsel. Deze bepaling stelt de FSMA in staat om bij een ernstige inbreuk op de gedragsregels: – de uitoefening van het bedrijf van de betrokken onderneming geheel of ten dele te schorsen dan wel te verbieden; – de vervanging te gelasten van bestuurders of zaakvoerders.

De herroeping van de vergunning blijft echter tot de bevoegdheid behoren van de toezichthouder die de vergunning heeft verleend. Indien dit de Bank is, handelt zij op verzoek van de FSMA wanneer zij een ernstige en systematisch inbreuk vaststelt op de gedragsregels.

Art. 26

Deze bepaling wijzigt artikel 45, § 1, eerste lid, 3^o, eerste lid, van de wet om het woord "verrekeningsinstelling" te vervangen door de woorden "centrale tegenpartij".

Art. 27

De toepassing van artikel 18 van Verordening 648/2012 leidt ertoe dat de FSMA dient deel te nemen aan een aantal colleges dat door de voor de centrale tegenpartij (CTP) bevoegde autoriteit moet worden opgericht. Die CTP-colleges brengen onder meer advies uit over de door Verordening 648/2012 bepaalde materies. Dat advies kan in onderlinge overeenstemming of bij meerderheid worden aangenomen en is van belang voor de door de bevoegde autoriteit van de CTP te nemen beslissing (zie artikelen 17 en 19 van Verordening 648/2012). De werking van deze colleges is gebaseerd op een schriftelijke overeenkomst onder de leden (zie artikel 18, lid 5, van Verordening 648/2012). Gebruik makend van haar bevoegdheden onder artikel 16 van de ESMA-verordening heeft ESMA hiervoor een standaardovereenkomst opgesteld (ESMA richtsnoeren en aanbevelingen 2013/1390 betreffende schriftelijke overeenkomsten tussen leden van CTP-colleges).

Voormelde standaardovereenkomst stipuleert onder meer dat indien er wordt gestemd over een beslissing binnen het college, een uitgebrachte stem niet kan worden ingetrokken of gewijzigd, alsook dat de vertegenwoordiger die deelneemt aan een vergadering van het college voldoende gemachtigd moet zijn om tijdens de vergadering te stemmen voor het lid van het college dat hij vertegenwoordigt.

Le fonctionnement de ces collèges va donc plus loin que celui des collèges institués sur la base d'une convention de collaboration volontaire, qui visent principalement la concertation et la collaboration. Le vote émis par le membre du comité de direction ou le membre du personnel délégué par la FSMA au sein du collège de contreparties centrales lie cette dernière, à tout le moins pour ce qui concerne son rôle au sein du collège concerné (ce qui n'empêche pas que l'acte administratif proprement dit soit pris par l'autorité compétente de la contrepartie centrale et ce qui est sans préjudice des compétences de la FSMA à l'égard, par exemple, des plates-formes de négociation auxquelles la contrepartie centrale fournit des services ou des dépositaires centraux de titres avec lesquels la contrepartie centrale est liée).

Les membres du comité de direction ou membres du personnel délégués par la FSMA pour participer à ces collèges doivent donc pouvoir représenter la FSMA au sein de ces collèges et doivent pouvoir décider pour la FSMA de la position qu'ils adopteront au sein de ces collèges. La législation en vigueur n'offre cependant pas une entière sécurité juridique concernant ces pouvoirs. En effet, en vertu de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, le comité de direction de la FSMA statue en principe dans toutes les matières et la FSMA est en principe représentée par son président. Il est proposé d'étendre les exceptions déjà prévues à ces principes afin d'assurer la sécurité juridique et la faisabilité pratique de la participation de la FSMA aux collèges de contreparties centrales. Il appartient au comité de direction de la FSMA de déterminer les limites de la délégation accordée, de sorte, par exemple, que le représentant au sein du collège ne soit fondé à décider au fond que dans l'hypothèse où il serait impossible en pratique d'obtenir préalablement des instructions du comité de direction.

Afin d'anticiper la possibilité que des collèges comparables soient prévus dans d'autres législations européennes, cette exception n'est pas expressément limitée aux collèges de contreparties centrales prévus par le Règlement 648/2012 mais elle est formulée en faisant référence à tous les collèges, comités ou autres groupes institués par ou en vertu de la législation européenne et auxquels la FSMA est tenue de participer.

De werking van deze colleges reikt verder dan die van de op grond van vrijwillige samenwerkingsovereenkomsten opgerichte colleges, waarin vooral wordt overlegd en samengewerkt. De stem van het door de FSMA in het CTP-college afgevaardigde lid van het directiecomité of personeelslid bindt de FSMA, althans voor doeleinden van haar rol binnen het betrokken college (wat niet belet dat de eigenlijke administratieve rechtshandeling wordt genomen door de voor de CTP bevoegde autoriteit en wat de bevoegdheden van de FSMA tegenover bijvoorbeeld het door de CTP bediende handelsplatform of de bij de CTP aangesloten centrale effectenbewaarinstantie onverlet laat).

De door de FSMA naar deze colleges afgevaardigde leden van het directiecomité of personeelsleden moeten de FSMA binnen deze colleges dus kunnen vertegenwoordigen en moeten voor de FSMA kunnen beslissen over het standpunt dat zij in deze colleges innemen. De huidige wetgeving biedt evenwel geen volledige rechtszekerheid over hun bevoegdheden. Overeenkomstig de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten neemt het directiecomité van de FSMA immers in beginsel de beslissingen in alle aangelegenheden en wordt de FSMA in beginsel door de voorzitter vertegenwoordigd. Er wordt voorgesteld de reeds bestaande uitzonderingen op deze uitgangspunten uit te breiden teneinde de rechtszekerheid en praktische haalbaarheid van de deelname van de FSMA aan de CTP-colleges te waarborgen. Het komt aan het directiecomité van de FSMA toe om de grenzen van de door haar toegestane delegatie te bepalen, zodat bijvoorbeeld kan worden voorzien dat de vertegenwoordiger binnen het college enkel bevoegd is om ten gronde te beslissen indien het praktisch niet mogelijk is om vooraf instructies te bekomen van het directiecomité.

Teneinde te anticiperen op de mogelijkheid dat in andere Europese wetgeving in gelijkaardige colleges wordt voorzien, wordt deze uitzondering niet uitdrukkelijk beperkt tot de door Verordening 648/2012 voorziene CTP-colleges maar wordt ze verwoord onder verwijzing naar alle door of krachtens Europese wetgeving opgerichte colleges, comités of andere groepen waaraan de FSMA verplicht deelneemt.

Art. 28

Cette disposition modifie l'article 75, § 1^{er}, 7°, de la loi afin de remplacer les mots "organisme de compensation" par les mots "contrepartie centrale".

Art. 29

Les États membres doivent, en vertu de l'article 12 du Règlement 648/2012 fixer les sanctions applicables en cas d'infraction au Titre II de ce règlement. Les sanctions doivent être efficaces, proportionnées et dissuasives et les États doivent veiller à les rendre publiques.

L'article 29 détermine le régime de sanctions applicables lorsqu'un établissement de crédit agissant en qualité de contrepartie financière viole les dispositions du Titre II du Règlement 648/2012.

Art. 30

L'article 30 fixe le régime de sanctions applicables lorsqu'une entreprise d'assurances agissant en qualité de contrepartie financière viole les dispositions du Titre II du Règlement 648/2012.

Art. 31

L'article 31 fixe le régime de sanctions applicables lorsqu'une entreprise de réassurance agissant en qualité de contrepartie financière viole les dispositions du Titre II du Règlement 648/2012.

Art. 32

L'article 32 fixe le régime de sanctions applicables lorsqu'une entreprise d'investissement agissant en qualité de contrepartie financière viole les dispositions du Titre II du Règlement 648/2012.

Art. 33

L'article 33 fixe le régime de sanctions applicables en cas de non-respect des dispositions du Titre II du Règlement 648/2012.

Art. 28

Deze bepaling wijzigt artikel 75, § 1, 7°, van de wet om het woord "verrekeningsinstelling" te vervangen door de woorden "centrale tegenpartij".

Art. 29

Krachtens artikel 12 van Verordening 648/2012 moeten de lidstaten sancties vaststellen voor inbreuken op Titel II van deze Verordening. Deze sancties moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn en de lidstaten moeten ervoor zorgen dat ze openbaar worden gemaakt.

Artikel 29 bevat de sanctieregeling die wordt toegepast wanneer een kredietinstelling die handelt als financiële tegenpartij, de bepalingen van Titel II van Verordening 648/2012 overtreedt.

Art. 30

Artikel 30 bevat de sanctieregeling die wordt toegepast wanneer een verzekeringsonderneming die handelt als financiële tegenpartij, de bepalingen van Titel II van Verordening 648/2012 overtreedt.

Art. 31

Artikel 31 bevat de sanctieregeling die wordt toegepast wanneer een herverzekeringsonderneming die handelt als financiële tegenpartij, de bepalingen van Titel II van Verordening 648/2012 overtreedt.

Art. 32

Artikel 32 bevat de sanctieregeling die wordt toegepast wanneer een beleggingsonderneming die handelt als financiële tegenpartij, de bepalingen van Titel II van Verordening 648/2012 overtreedt.

Art. 33

Artikel 33 bevat de sanctieregeling die wordt toegepast bij niet-naleving van de bepalingen van Titel II van Verordening 648/2012.

Art. 34

L'article 34 vise à compléter l'article 8, §1^{er}, de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titre en insérant un nouvel alinéa afin de mettre cette disposition en correspondance avec l'adaptation apportée par le règlement 648/2012 à l'article 9, paragraphe 1, de la Directive 98/26/CE. Il a été jugé opportun de modifier la Directive 98/26/CE afin de protéger les droits des opérateurs de système ayant fourni une garantie (collateral) à un autre opérateur de système, pour le cas où ce dernier ferait l'objet d'une procédure d'insolvabilité.

Art. 35 et 36

Ces articles modifient les articles 10, § 1^{er}, et 17, § 3, de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêt portant sur des instruments financiers.

La modification de l'article 10 est rendue nécessaire en raison des amendements apportés par l'article 22 à l'article 31, § 2, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. Les modifications concernées visent donc à adapter la loi afin de tenir compte de la suppression des privilèges des organismes de compensation susvisés.

A l'article 17, les mots "organisme de compensation" sont remplacés par les mots "contrepartie centrale" afin de mettre la disposition en conformité avec le Règlement 648/2012.

Art. 37

Cette disposition précise que les références aux "organismes de compensation" de droit belge au sens de la loi du 2 août 2002 visées dans toute autre disposition légale ou dans les arrêtés et règlements doivent être lus comme visant les "contreparties centrales" au sens de la présente loi. Cette lecture vaut dans l'attente d'une modification explicite et par la voie appropriée des normes concernées.

Art. 34

Artikel 34 vult artikel 8, §1, van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen aan met een nieuw lid om deze bepaling in overeenstemming te brengen met de aanpassing die op grond van Verordening 648/2012 werd aangebracht in artikel 9, lid 1, van Richtlijn 98/26/EG. Het werd opportuun geacht Richtlijn 98/26/EG te wijzigen om de rechten te beschermen van de systeemexploitanten die een zakelijke zekerheid hebben verstrekt aan een andere systeemexploitant, ingeval er tegen deze laatste een insolventieprocedure zou zijn ingesteld.

Art. 35 en 36

Deze artikelen wijzigen de artikelen 10, § 1, en 17, § 3, van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten.

De wijziging in artikel 10 is noodzakelijk vanwege de wijzigingen die door artikel 22 zijn aangebracht in artikel 31, § 2, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Via de betrokken wijzigingen wordt de wet dus aangepast om rekening te houden met de schrapping van de voorrechten van de bovenvermelde verrekeningsinstellingen.

In artikel 17 wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" om de bepaling in overeenstemming te brengen met Verordening 648/2012.

Art. 37

Via dit artikel worden alle verwijzingen naar verrekeningsinstellingen naar Belgisch recht in de zin van de wet van 2 augustus 2002 in alle andere wettelijke bepalingen of in de besluiten en reglementen aldus moeten worden gelezen dat de centrale tegenpartijen worden bedoeld in de zin van deze wet. Deze lezing geldt in afwachting van een uitdrukkelijke aanpassing van de betrokken normen via de daartoe geëigende weg.

Art. 38

De bepalingen van deze wet treden in werking de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Le ministre de l'Economie,

Johan VANDE LANOTTE

La ministre de la Justice,

Annemie TURTELBOOM

Le ministre des Finances,

Koen GEENS

Art. 38

Les dispositions de la présente loi entrent en vigueur le jour de leur publication au *Moniteur belge*.

De minister Van Economie,

Johan VANDE LANOTTE

De minister van Justitie,

Annemie TURTELBOOM

De minister van Financiën,

Koen GEENS

AVANT-PROJET DE LOI

soumis à l'avis du Conseil d'État

Avant-projet de loi modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la banque nationale de Belgique, la loi du 02 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/ce du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers

CHAPITRE I^{ER}**Dispositions Générales****Article 1^{er}**

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

CHAPITRE II**Modifications à la loi du 22 Février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique****Art. 2**

A l'article 36/1 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, les modifications suivantes sont apportées:

1° au 13°, les mots "organisme de compensation" sont remplacés par les mots "contrepartie centrale" et la définition d'organisme de compensation est supprimée et remplacée par la définition suivante: "une contrepartie centrale telle que définie au 1°, de l'article 2, du Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux,".

VOORONTWERP VAN WET

onderworpen aan het advies van de Raad van State

Voorontwerp van wet tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de nationale bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van richtlijn 98/26/eg van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden enhoudende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële Instrumenten

HOOFDSTUK I**Algemene bepalingen****Artikel 1**

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

HOOFDSTUK II**Wijzigingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België****Art. 2**

In artikel 36/1 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 13° wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" en wordt de definitie van "verrekeningsinstelling" geschrapt en vervangen door de volgende definitie: "een centrale tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters,".

2° il est inséré un 22°, rédigé comme suit:

“22° “le Règlement 648/2012”: le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;”.

3° il est inséré un 23°, rédigé comme suit:

“23° “contrepartie financière”: une contrepartie telle que définie à l'article 2, 8) du Règlement 648/2012.”

4° il est inséré un 24°, rédigé comme suit:

“24° “contrepartie non financière”: une contrepartie telle que définie à l'article 2, 9) du Règlement 648/2012.”

Art. 3

A l'article 36/2, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots “organismes de compensation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales”.

Art. 4

Dans l'article 36/10, § 3, de la même loi, le 1^{er} alinéa est complété par les mots:

“, excepté dans le cas où le règlement transactionnel est proposé pour des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 et que cette publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.”

Art. 5

A l'article 36/11, §6 de la même loi un alinéa rédigé comme suit est inséré entre le 1^{er} alinéa et l'alinéa 2 ancien, devenant l'alinéa 3:

“Les sanctions portant sur des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 ne sont pas rendues publiques dans les cas où leur publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.”

Art. 6

A l'article 36/14, 6°, de la même loi, les mots “organismes de compensation ou” sont remplacés par les mots “contreparties centrales ou aux organismes”.

2° de bepaling onder 22° wordt ingevoegd, luidende:

“22° “Verordening 648/2012”: Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”.

3° de bepaling onder 23° wordt ingevoegd, luidende:

“23° “financiële tegenpartij”: een tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 8), van Verordening 648/2012;”

4° de bepaling onder 24° wordt ingevoegd, luidende:

“24° “niet-financiële tegenpartij”: een tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 9), van Verordening 648/2012.”

Art. 3

In artikel 36/2, eerste lid van dezelfde wet wordt het woord “verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen”.

Art. 4

In artikel 36/10, § 3, van dezelfde wet wordt het eerste lid aangevuld met de woorden:

“, tenzij de minnelijke schikking wordt voorgesteld voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 en deze publicatie de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.”

Art. 5

In artikel 36/11, § 6, van dezelfde wet wordt tussen het eerste en het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, een lid ingevoegd, luidende:

“De sancties voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 worden niet bekendgemaakt indien deze bekendmaking de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.”

Art. 6

In artikel 36/14, 6°, van dezelfde wet worden de woorden “instellingen voor verrekening of” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen of de instellingen voor”.

Art. 7

A l'article 36/22, 23° de la même loi, les mots "l'article 36/25, § 2" sont remplacés par les mots "l'article 36/25, §3".

Art. 8

L'intitulé du chapitre IV/2 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Dispositions relatives à l'agrément, au contrôle et à la surveillance des contreparties centrales, au contrôle des contreparties financières et non financières en vertu du Règlement 648/2012 et relatives au contrôle des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation".

Art. 9

A l'article 36/25 de la même loi les modifications suivantes sont apportées:

1° le § 1^{er} est remplacé par ce qui suit:

"§1^{er}. Les organismes agréés en qualité de contrepartie centrale dans leur État d'origine ou reconnus en cette qualité en vertu du Règlement 648/2012 peuvent assurer des services en tant que contrepartie centrale en Belgique ou à partir du territoire belge."

2° le § 2 est remplacé par ce qui suit:

"§ 2 En vertu de l'article 22 du Règlement 648/2012, la Banque est l'autorité compétente désignée pour mener à bien les missions résultant du Règlement 648/2012 en ce qui concerne l'agrément, le contrôle et la surveillance des contreparties centrales, sans préjudice des compétences dévolues à la FSMA à l'article 22 de la loi du 2 août 2002."

3° le § 3 est remplacé par ce qui suit:

"§ 3. La Banque agréée, conformément aux dispositions du Règlement 648/2012, les organismes établis en Belgique qui entendent offrir des services en qualité de contrepartie centrale. La Banque se prononce sur la demande d'agrément sur avis de la FSMA conformément à l'article 22 de la loi du 2 août 2002.

La Banque exerce le contrôle du respect des conditions d'agrément par une contrepartie centrale et procède au réexamen et à l'évaluation des contreparties centrales, conformément à l'article 21 du Règlement 648/2012."

4° un §3bis rédigé comme suit est inséré entre le § 3 et le § 4:

"§3bis. La Banque se prononce sur les accords d'interopérabilité tels que régis par le Titre V du Règlement 648/2012. La Banque veille en outre, au respect par les

Art. 7

In artikel 36/22, 23°, van dezelfde wet worden de woorden "artikel 36/25, § 2" vervangen door de woorden "artikel 36/25, § 3".

Art. 8

Het opschrift van hoofdstuk IV/2 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Bepalingen inzake de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen, het toezicht op de financiële en niet-financiële tegenpartijen krachtens Verordening 648/2012 en het toezicht op de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen".

Art. 9

In artikel 36/25 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° § 1 wordt vervangen als volgt:

"§ 1. De instellingen die in hun lidstaat van herkomst een vergunning als centrale tegenpartij bezitten of die als dusdanig erkend zijn krachtens Verordening 648/2012, mogen als centrale tegenpartij diensten verstrekken in België of vanuit het Belgische grondgebied."

2° § 2 wordt vervangen als volgt:

"§ 2. Krachtens artikel 22 van Verordening 648/2012 is de Bank de bevoegde autoriteit die is aangewezen om de uit Verordening 648/2012 voortvloeiende taken met betrekking tot de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen uit te voeren, onverminderd de bevoegdheden die aan de FSMA zijn toegekend op grond van artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002."

3° § 3 wordt vervangen als volgt:

"§ 3. De Bank verleent overeenkomstig de bepalingen van Verordening 648/2012 een vergunning aan de in België gevestigde instellingen die diensten willen verstrekken als centrale tegenpartij. De Bank beslist over de vergunningsaanvraag na advies van de FSMA, overeenkomstig artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002.

De Bank oefent toezicht uit op de naleving van de vergunningsvoorwaarden door een centrale partij en onderwerpt de centrale tegenpartijen aan een toetsing en evaluatie, overeenkomstig artikel 21 van Verordening 648/2012."

4° tussen § 3 en § 4 wordt een paragraaf § 3bis ingevoegd, luidende:

"§ 3bis. De Bank beslist over de interoperabiliteitsregelingen als geregeld in Titel V van Verordening 648/2012. Bovendien ziet de Bank toe op de naleving door de centrale

contreparties centrales, des règles applicables aux accords d'interopérabilité"

5° au §4, les mots "organismes de compensation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales"

6° le §4 est complété par deux alinéas rédigés comme suit:

"La Banque contrôle le respect par les contreparties centrales des dispositions des Chapitres 1 et 3 du Titre IV du Règlement 648/2012, à l'exception de l'article 33 du Règlement 648/2012 qui relève des compétences de la FSMA.

Dans le cadre du Chapitre 2 du Titre IV du Règlement 648/2012, la Banque contrôle les critères d'admission et leur application en vertu de l'article 37 du Règlement 648/2012 afin de s'assurer qu'ils sont suffisants pour maîtriser le risque auquel ces contreparties centrales sont exposées et ce, sans préjudice des compétences de la FSMA en vertu de l'article 22, § 5, de la loi du 2 août 2002.

7° le § 5 est remplacé par ce qui suit:

"§ 5 Concernant les exigences opérationnelles définies au Chapitre 1 du Titre IV du Règlement 648/2012, la Banque communique à la FSMA toute information pertinente et utile en vue de permettre à la FSMA d'exercer ses compétences dans le cadre de l'article 31, paragraphes 1 et 2 du Règlement 648/2012.

La Banque consulte la FSMA lors de l'appréciation de l'honorabilité professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998.

Toute personne physique ou morale qui décide soit d'acquérir, directement ou indirectement, une participation qualifiée dans une contrepartie centrale, soit d'augmenter, directement ou indirectement sa participation qualifiée dans une contrepartie centrale doit, en vertu du Règlement 648/2012, notifier sa décision au préalable à la Banque. La Banque procède à l'évaluation de cette notification conformément aux dispositions du Règlement 648/2012 et sur consultation de la FSMA si le candidat acquéreur est une entreprise réglementée soumise au contrôle de la FSMA.

La Banque rend publique la liste visée à l'article 32, paragraphe 4 du Règlement 648/2012."

8° au § 6, les mots "de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique" sont remplacés par les mots "de la présente loi".

9° le §7 est remplacé par ce qui suit:

tegenpartijen van de regels die van toepassing zijn op de interoperabiliteitsregelingen".

5° in § 4 wordt het woord "verrekeningsinstellingen" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

6° § 4 wordt aangevuld met twee leden, luidende:

"De Bank ziet toe op de naleving door de centrale tegenpartijen van de bepalingen van de Hoofdstukken 1 en 3 van Titel IV van Verordening 648/2012, met uitzondering van artikel 33 van Verordening 648/2012, dat onder de bevoegdheid valt van de FSMA.

In het kader van Hoofdstuk 2 van Titel IV van Verordening 648/2012 controleert de Bank de toelatingscriteria en de toepassing ervan krachtens artikel 37 van Verordening 648/2012, om zich ervan te vergewissen dat ze volstaan om het risico waaraan deze centrale tegenpartijen zijn blootgesteld, te beheersen, onverminderd de bevoegdheden waarover de FSMA beschikt krachtens artikel 22, § 5, van de wet van 2 augustus 2002. "

7° § 5 wordt vervangen als volgt:

"§ 5 De Bank deelt aan de FSMA alle relevante en nuttige informatie mee over de operationele vereisten die vastgelegd zijn in Hoofdstuk 1 van Titel IV van Verordening 648/2012, om de FSMA in staat te stellen haar bevoegdheden in het kader van artikel 31, lid 1 en 2 van Verordening 648/2012 uit te oefenen.

De Bank raadpleegt de FSMA bij de beoordeling van de betrouwbaarheid van de natuurlijke personen die lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de natuurlijke personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 onder het toezicht staan van de Bank.

Iedere natuurlijke of rechtspersoon die besluit om rechtstreeks of onrechtstreeks een gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij te verwerven, dan wel om zijn gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij rechtstreeks of onrechtstreeks te vergroten, moet de Bank, krachtens Verordening 648/2012, vooraf in kennis stellen van zijn beslissing. De Bank beoordeelt deze kennisgeving overeenkomstig de bepalingen van Verordening 648/2012 en na raadpleging van de FSMA indien de kandidaat-verwerver een gereguleerde onderneming is die onder het toezicht staat van de FSMA.

De Bank maakt de lijst als bedoeld in artikel 32, lid 4, van Verordening 648/2012 openbaar."

8° in § 6 worden de woorden "van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België" vervangen door de woorden "van deze wet".

9° § 7 wordt vervangen als volgt:

“§ 7 En vertu l'article 22, paragraphe 1^{er}, deuxième alinéa du Règlement 648/2012, la Banque coordonne la coopération et l'échange d'informations avec la Commission, l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF), les autorités compétentes des autres États membres, l'Autorité bancaire européenne (ABE) et les membres concernés du Système européen des banques centrales (SEBC), conformément aux articles 23, 24, 83 et 84 du Règlement 648/2012.”

10° les paragraphes 8 et 9 de l'article 36/25 de la même loi sont abrogés.

Art. 10

Dans la même loi, il est inséré un article 36/25*bis* rédigé comme suit:

“La Banque est compétente pour veiller au respect du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et non financières qui relèvent de son contrôle en vertu de l'article 36/2 de la présente loi.

La Banque est notamment chargée du contrôle du respect par les contreparties visées à l'alinéa 1^{er}, du Titre II du Règlement 648/2012 portant sur l'obligation de compensation, l'obligation de déclaration et les techniques d'atténuations des risques des produits dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale ainsi que de l'article 37, paragraphe 3 du Règlement 648/2012 en ce qui concerne les ressources financières et la capacité opérationnelle requises pour exercer l'activité de membre compensateur en vertu du Règlement 648/2012.”

Art. 11

Dans la même loi, il est inséré un article 36/25*ter* rédigé comme suit:

“Le non respect des dispositions du Règlement 648/2012 et/ou des dispositions prises en exécution de celui-ci par une contrepartie centrale, une contrepartie financière ou une contrepartie non financière qui relève du contrôle de la Banque en vertu de l'article 36/2 de la présente loi, peut donner lieu à l'application par la Banque des mesures et à l'imposition des amendes administratives et astreintes prévues par la présente loi et les lois particulières applicables aux établissements que la Banque contrôle.”

Art. 12

A l'article 36/29 de la même loi, les mots “organismes de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales, des organismes de liquidation”.

“§ 7 Krachtens artikel 22, lid 1, tweede alinea, van Verordening 648/2012, coördineert de Bank de samenwerking en de uitwisseling van informatie met de Commissie, de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (EAEM), de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, de Europese Bankautoriteit (EBA) en de betrokken leden van het Europees Stelsel van Centrale Banken (ESCB), overeenkomstig de artikelen 23, 24, 83 en 84 van Verordening 648/2012.”

10° de paragrafen 8 en 9 van artikel 36/25 van dezelfde wet worden opgeheven.

Art. 10

In dezelfde wet wordt een artikel 36/25*bis* ingevoegd, luidende:

“De Bank is bevoegd om toe te zien op de naleving van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die onder haar toezicht staan krachtens artikel 36/2 van deze wet.

De Bank is met name belast met het toezicht op de naleving door de in het eerste lid bedoelde tegenpartijen van Titel II van Verordening 648/2012 inzake de *clearing*verplichting, de rapporteringsverplichting en de risicomatigingstechnieken voor niet door een centrale tegenpartij geclearde OTC-derivatenproducten, evenals van artikel 37, lid 3, van Verordening 648/2012 wat betreft de financiële middelen en de operationele capaciteit die vereist zijn om de activiteit van *clearing*lid uit te oefenen krachtens Verordening 648/2012.”

Art. 11

In dezelfde wet wordt een artikel 36/25*ter* ingevoegd, luidende:

“De niet-naleving van de bepalingen van Verordening 648/2012 en/of van de uitvoeringsbepalingen van die Verordening door een centrale tegenpartij, een financiële tegenpartij of een niet-financiële tegenpartij die onder het toezicht staat van de Bank krachtens artikel 36/2 van deze wet, kan aanleiding geven tot de toepassing door de Bank van maatregelen en tot het opleggen van administratieve geldboetes en dwangsommen als bepaald in deze wet en in de bijzondere wetten die van toepassing zijn op de instellingen die onder het toezicht staan van de Bank.”

Art. 12

In artikel 36/29 van dezelfde wet worden de woorden “verrekenings- of vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen, de vereffeningsinstellingen”.

Art. 13

A l'article 36/30 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots "tout organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "toute contrepartie centrale, à tout organisme de liquidation";

2° au § 1^{er}, alinéa 2, les mots "l'organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "la contrepartie centrale, l'organisme de liquidation";

3° au § 1^{er}, alinéa 2, 3°, les mots "d'un organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "d'une contrepartie centrale, d'un organisme de liquidation".

CHAPITRE III

modifications a la loi du 02 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 14

A l'article 2, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, les modifications suivantes sont apportées:

1° au 1°, g) et j), les mots "d'organismes de compensation reconnus" sont remplacés par les mots "de contreparties centrales reconnues".

2° au 16°, les mots "organisme de compensation" sont remplacés par les mots "contrepartie centrale" et la définition d'organisme de compensation est supprimée et remplacée par la définition suivante: "une contrepartie centrale telle que définie au 1°, de l'article 2, du Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;"

3° il est inséré un 46°, rédigé comme suit:

"46° "le Règlement 648/2012": le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;"

4° il est inséré un 47°, rédigé comme suit:

"47° "contrepartie financière": une entreprise telle que définie à l'article 2, 8) du Règlement 648/2012;"

5° il est inséré un 48°, rédigé comme suit:

"48° "contrepartie non financière": une entreprise telle que définie à l'article 2, 9) du Règlement 648/2012;"

Art. 13

In artikel 36/30 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, eerste lid, worden de woorden "elke verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "elke centrale tegenpartij, elke vereffeningsinstelling";

2° in § 1, tweede lid, worden de woorden "de verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "de centrale tegenpartij, de vereffeningsinstelling";

3° in § 1, tweede lid, 3°, worden de woorden "bij een verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "bij een centrale tegenpartij, bij een vereffeningsinstelling".

HOOFDSTUK III

Wijzigingen in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 14

In artikel 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 1°, g) en j), wordt het woord "clearinghouses" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

2° in de bepaling onder 16° wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" en wordt de definitie van "verrekeningsinstelling" vervangen door de volgende definitie: "een centrale tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;"

3° de bepaling onder 46° wordt ingevoegd, luidende:

"46° "Verordening 648/2012": Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;"

4° de bepaling onder 47° wordt ingevoegd, luidende:

"47° "financiële tegenpartij": een onderneming als gedefinieerd in artikel 2, punt 8), van Verordening 648/2012;"

5° de bepaling onder 48° wordt ingevoegd, luidende:

"48° "niet-financiële tegenpartij": een onderneming als gedefinieerd in artikel 2, punt 9), van Verordening 648/2012;"

Art. 15

L'intitulé du chapitre II, section 6 de la même loi est remplacé par ce qui suit: "Organismes de liquidation, contreparties centrales et dispositions relatives au contrôle des contreparties financières et non financières en vertu du Règlement 648/2012".

Art. 16

Dans la même loi, l'article 22, abrogé par l'arrêté royal du 3 mars 2011, est rétabli dans la rédaction suivante:

"§ 1^{er}. "Lorsqu'elle agréé une contrepartie centrale conformément à l'article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque, cette dernière met à disposition de la FSMA les informations visées à l'article 17, paragraphe 2 du Règlement 648/2012 qui sont utiles pour l'exercice de ses compétences ainsi que toute modification apportée à ces informations qui lui seraient ultérieurement communiquées."

§ 2. L'avis de la FSMA visé à l'article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque porte sur:

a) le caractère adéquat de l'organisation de la contrepartie centrale, sous l'angle du respect des règles visées à l'article 45, § 1, 1^o et 3^o, et § 2, de la loi du 2 août 2002;

b) le caractère adéquat de la politique d'intégrité de la contrepartie centrale, sous l'angle du respect des règles visées à l'article 45, § 1, 1^o et 3^o, et § 2, de la loi du 2 août 2002;

c) l'honorabilité professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998.

La FSMA rend son avis au plus tard dans le mois de la réception de la demande d'avis sur la base des informations visées au §1^{er}. L'absence d'avis dans ce délai est considérée comme un avis positif.

Si la Banque ne tient pas compte de l'avis de la FSMA sur les questions susvisées à l'alinéa 1^{er}, elle en fait état et en mentionne les raisons dans la motivation de la décision relative à la demande d'agrément. L'avis de la FSMA relatifs aux points a) et b) de l'alinéa 1^{er} est joint à la notification de la décision relative à la demande d'agrément visée à l'article 17, paragraphe 2 du Règlement 648/2012.

§ 3. La FSMA participe au collège visé à l'article 18 du Règlement 648/2012. L'avis rendu au sein du collège ne porte

Art. 15

Het opschrift van hoofdstuk II, afdeling 6 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt: "Vereffeningstellingen, centrale tegenpartijen en bepalingen inzake het toezicht op de financiële en niet-financiële tegenpartijen krachtens Verordening 648/2012".

Art. 16

In dezelfde wet wordt artikel 22, opgeheven bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, hersteld als volgt:

"§ 1. "Wanneer de Bank een vergunning verleent aan een centrale tegenpartij overeenkomstig artikel 36/25, § 3, van de organieke wet van de Bank, stelt zij de FSMA in het bezit van de informatie als bedoeld in artikel 17, lid 2, van Verordening 648/2012 die nuttig is voor de uitoefening van haar bevoegdheden, en stelt zij haar in kennis van alle daarin aangebrachte wijzigingen die haar later zouden worden meegedeeld."

§ 2. Het advies van de FSMA als bedoeld in artikel 36/25, § 3, van de organieke wet van de Bank heeft betrekking op:

a) het passend karakter van de organisatie van de centrale tegenpartij, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels bedoeld in artikel 45, § 1, 1^o en 3^o, en § 2, van de wet van 2 augustus 2002;

b) het passend karakter van het integriteitsbeleid van de centrale tegenpartij, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels bedoeld in artikel 45, § 1, 1^o en 3^o, en § 2, van de wet van 2 augustus 2002;

c) de professionele betrouwbaarheid van de natuurlijke personen die lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de natuurlijke personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 onder het toezicht staan van de Bank.

De FSMA verstrekt haar advies uiterlijk binnen een maand na ontvangst van de adviesaanvraag, op grond van de informatie als bedoeld in het eerste lid. Afwezigheid van advies binnen deze termijn geldt als positief advies.

Indien de Bank geen rekening houdt met het advies van de FSMA over de in het eerste lid bedoelde aangelegenheden, wordt dat met de redenen voor de afwijking vermeld in de motivering van de beslissing over de vergunningsaanvraag. Het advies van de FSMA over de punten a) en b) van het eerste lid, wordt bij de kennisgeving van de beslissing over de vergunningsaanvraag gevoegd als bedoeld in artikel 17, lid 2, van Verordening 648/2012.

§ 3. De FSMA neemt deel aan het college als bedoeld in artikel 18 van Verordening 648/2012. Het advies dat binnen

pas préjudice à la compétence d'avis de la FSMA en vertu de l'article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque.

§ 4. La FSMA est associée sous l'angle de ses compétences au réexamen et à l'évaluation visée à l'article 21 du Règlement 648/2012.

§ 5. La FSMA contrôle et surveille sous l'angle de ses compétences les contreparties centrales établies en Belgique. En particulier, sans préjudice des compétences de la Banque en vertu de l'article 36/25, § 4 de la loi organique de la Banque, la FSMA veille au respect par les contreparties centrales établies en Belgique de l'article 33 du Chapitre I du Titre IV du Règlement 648/2012, du Chapitre II du Titre IV du Règlement 648/2012 ainsi que de l'article 48 du Règlement 648/2012 dans la mesure où la protection des actifs et positions des membres compensateurs et des clients est concernée.

§ 6. Conformément à l'article 29, paragraphe 3 du Règlement 648/2012, une contrepartie centrale met à la disposition de la FSMA, sur demande, les informations visées aux paragraphes 1^{er} et 2 de l'article 29 précité.

§ 7. Lorsqu'une contrepartie centrale informe la Banque d'un changement au niveau de ses instances dirigeantes conformément à l'article 31, paragraphe 1^{er} du Règlement 648/2012, la Banque consulte la FSMA afin de lui permettre d'évaluer l'honorabilité professionnelle des membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale et des membres du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998.

Art. 17

Dans la même loi, il est inséré un article 22bis rédigé comme:

“Art. 22bis. La FSMA est compétente pour veiller au respect du Titre II du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et non financières qui ne relèvent pas du contrôle de la Banque en vertu de l'article 36/25bis de la loi organique de la Banque. “

Art. 18

Dans la même loi, il est inséré un article 22ter rédigé comme suit:

“Art. 22ter. Les dispositions des articles 36 et 37 de la présente loi sont applicables en cas de non-respect des obligations et interdictions qui découlent du Règlement 648/2012 et des dispositions prises sur la base ou en exécution de celui-ci, ainsi qu'en cas d'infraction aux mesures prises par la FSMA en vertu de celui-ci par les contreparties financières et

het college wordt verstrekt doet geen afbreuk aan de adviesbevoegdheid van de FSMA krachtens artikel 36/25, § 3 van de organieke wet van de Bank.

§ 4. De FSMA is op basis van haar bevoegdheden betrokken bij de toetsing en de evaluatie als bedoeld in artikel 21 van Verordening 648/2012.

§ 5. De FSMA houdt op basis van haar bevoegdheden toezicht op de in België gevestigde centrale tegenpartijen. Onverminderd de bevoegdheden waarover de Bank beschikt krachtens artikel 36/25, § 4, van de organieke wet van de Bank, ziet de FSMA in het bijzonder toe op de naleving door de in België gevestigde centrale tegenpartijen, van artikel 33 van Hoofdstuk I van Titel IV van Verordening 648/2012, van Hoofdstuk II van Titel IV van Verordening 648/2012 en van artikel 48 van Verordening 648/2012, in de mate dat de bescherming van de activa en posities van de clearingleden en van de cliënten betrokken is.

§ 6. Overeenkomstig artikel 29, lid 3, van Verordening 648/2012, stelt een centrale tegenpartij de informatie als bedoeld in lid 1 en 2 van het voornoemde artikel 29 ter beschikking van de FSMA indien deze laatste daarom verzoekt.

§ 7. Wanneer een centrale tegenpartij de Bank in kennis stelt van een wijziging in haar management, overeenkomstig artikel 31, lid 1, van Verordening 648/2012, raadpleegt de Bank de FSMA om haar in staat te stellen de professionele betrouwbaarheid te beoordelen van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, en van de leden van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 onder het toezicht staan van de Bank. .”

Art. 17

In dezelfde wet wordt een artikel 22bis ingevoegd, luidende:

“Art. 22bis. De FSMA is bevoegd om toe te zien op de naleving van Titel II van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die niet onder het toezicht staan van de Bank krachtens artikel 36/25bis van de organieke wet van de Bank.”

Art. 18

In dezelfde wet wordt een artikel 22ter ingevoegd, luidende:

“Art. 22ter. De bepalingen van de artikelen 36 en 37 van deze wet zijn van toepassing in geval van niet-naleving van de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit Verordening 648/2012 en uit de bepalingen die op grond van of in uitvoering van deze Verordening zijn genomen, evenals in geval van inbreuk op de door de FSMA krachtens deze Verordening genomen maatregelen, door de financiële en

non financières qui relèvent du contrôle de la FSMA en vertu de l'article 22*bis*.

Art. 19

Dans la même loi, il est inséré un article 22*quater* rédigé comme suit:

“Art. 22*quater*. La FSMA est compétente pour exécuter les tâches spécifiques de surveillance que peut déléguer ESMA conformément à l'article 74 du Règlement 648/2012.”

Art. 20

Dans l'article 23*quater*, § 1^{er}, de la même loi, les mots “aux organismes de liquidation et de compensation” sont remplacés par les mots “aux systèmes de liquidation et de compensation”.

Art. 21

Au Chapitre II, section 7, sous-section 4, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° L'intitulé de la sous-section 4 est remplacé par ce qui suit: “Privilège des intermédiaires qualifiés et des organismes de liquidation, et exception de jeu”;

2° Le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

“§2. Les organismes de liquidation ont un privilège sur les instruments financiers, fonds, devises et autres droits qu'ils détiennent en compte comme avoir propre d'un participant dans le système de liquidation qu'ils gèrent. Ce privilège garantit toute créance de l'organisme sur le participant née à l'occasion de la liquidation de souscriptions d'instruments financiers ou de transactions sur instruments financiers ou d'opérations à terme sur devises, y compris les créances nées de prêts ou d'avances. Les mêmes organismes ont également un privilège sur les instruments financiers, fonds, devises et autres droits qu'ils détiennent en compte comme avoir des clients d'un participant dans le système de liquidation qu'ils gèrent. Ce privilège garantit exclusivement les créances de l'organisme sur le participant nées à l'occasion de la liquidation de souscriptions d'instruments financiers ou de transactions sur instruments financiers ou d'opérations à terme sur devises réalisées par le participant pour compte de clients, y compris les créances nées de prêts ou d'avances.”

3° A l'article 31, § 4, alinéa 1^{er}, les mots “et les organismes de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “et les organismes de liquidation”.

4° A l'article 31, § 4, alinéa 3, les mots “l'organisme de compensation ou de liquidation” sont à chaque fois remplacés par les mots “l'organisme de liquidation”.

niet-financiële tegenpartijen die onder het toezicht staan van de FSMA krachtens artikel 22*bis*.

Art. 19

In dezelfde wet wordt een artikel 22*quater* ingevoegd, luidende:

“Art. 22*quater*. De FSMA is bevoegd voor de uitvoering van de specifieke toezichtstaken die ESMA kan delegeren overeenkomstig artikel 74 van Verordening 648/2012.”

Art. 20

In artikel 23*quater*, § 1, van dezelfde wet worden de woorden “vereffenings- en verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “vereffenings- en verrekeningssystemen”.

Art. 21

In Hoofdstuk II, afdeling 7, onderafdeling 4, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° Het opschrift van onderafdeling 4 wordt vervangen als volgt: “Voorrecht van de gekwalificeerde tussenpersonen en van de vereffeningsinstellingen en spelexceptie”;

2° De paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. De vereffeningsinstellingen hebben een voorrecht op de financiële instrumenten, gelden, deviezen en andere rechten die zij op een rekening aanhouden als eigen tegoed van een deelnemer in het vereffeningsstelsel dat zij beheren. Dit voorrecht waarborgt elke vordering van de instelling op de deelnemer die is ontstaan naar aanleiding van de vereffening van inschrijvingen op financiële instrumenten of van transacties in financiële instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten. Dezelfde instellingen hebben eveneens een voorrecht op de financiële instrumenten, gelden, deviezen en andere rechten die zij op een rekening aanhouden als tegoed van cliënten van een deelnemer in het vereffeningssysteem dat zij beheren. Dit voorrecht waarborgt uitsluitend de vorderingen van de instelling op de deelnemer die zijn ontstaan naar aanleiding van de vereffening van inschrijvingen op financiële instrumenten of van transacties in financiële instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen uitgevoerd door de deelnemer voor rekening van cliënten, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten.”

3° In artikel 31, § 4, eerste lid, worden de woorden “en de verrekenings- of vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “en de vereffeningsinstellingen”.

4° In artikel 31, § 4, derde lid, worden de woorden “of de verrekenings- of vereffeningsinstelling” telkens vervangen door de woorden “of de vereffeningsinstelling”.

5° A l'article 31, §4, alinéa 4, les mots "aux organismes de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "aux organismes de liquidation".

Art. 22

A l'article 33 de la même loi, les mots "par les articles 8, 63 et 64 de la loi organique de la Banque" sont remplacés par les mots "par les articles 8, 12*bis*, 36/25 et 36/26 de la loi organique de la Banque".

Art. 23

A l'article 34 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, 1°, les mots "des organismes de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "des contreparties centrales, des organismes de liquidation".

2° au § 4, alinéa 2, les mots "aux organismes de compensation et de liquidation, ainsi qu'aux" sont remplacés par les mots "aux contreparties centrales, aux organismes de liquidation et aux".

Art. 24

A l'article 36*bis* de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, le mot "ou" entre les mots "visée à l'article 26, alinéa 1^{er}, 1°, 3° et 5°," et "une entreprise d'assurances" est supprimé et les mots "ou une contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "une entreprise d'assurances" et les mots "enfreint gravement les règles visées à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, ou § 2, ".

2° au § 1^{er}, alinéa 2, les mots "une contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "une entreprise d'assurances" et les mots "ou une société de bourse".

3° au § 2, 1°, les mots "services de contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "services bancaires" et "ou services d'assurance à ses clients".

4° au § 2, 2°, les mots "d'une contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "d'une société de bourse" et les mots "ou d'une entreprise d'assurances".

5° au § 2, 3°, les mots "d'une contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "d'une entreprise d'assurances" et les mots "ou d'une société de bourse".

° au § 3, alinéa 1^{er}, les mots "d'une contrepartie centrale" sont insérés entre les mots "d'une société de bourse" et les mots "ou d'une entreprise d'assurances".

5° In artikel 31, § 4, vierde lid, worden de woorden "de verrekenings- of vereffeningsinstellingen" vervangen door de woorden "de vereffeningsinstellingen".

Art. 22

In artikel 33 van dezelfde wet worden de woorden "bij de artikelen 8, 63 en 64 van de organieke wet van de Bank" vervangen door de woorden "bij de artikelen 8, 12*bis*, 36/25 en 36/26 van de organieke wet van de Bank".

Art. 23

In artikel 34 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, 1°, worden de woorden "verrekenings- of vereffeningsinstellingen" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen, vereffeningsinstellingen".

2° in § 4, tweede lid, worden de woorden "verrekenings- en vereffeningsinstellingen, alsmede met" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen, vereffeningsinstellingen en".

Art. 24

In artikel 36*bis* van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, eerste lid, wordt het woord "of" tussen de woorden "bedoeld in artikel 26, eerste lid, 1°, 3° en 5°," en "een verzekeringsonderneming" geschrapt en worden de woorden "of een centrale tegenpartij" ingevoegd tussen de woorden "een verzekeringsonderneming" en de woorden "de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, ernstig overtreedt".

2° in § 1, tweede lid, worden de woorden "een centrale tegenpartij" ingevoegd tussen de woorden "een verzekeringsonderneming" en de woorden "of een beursvennootschap".

3° in § 2, 1°, worden de woorden "centraletegenpartijdiensten" ingevoegd tussen de woorden "bankdiensten" en de woorden "of verzekeringsdiensten aan haar cliënteel".

4° in § 2, 2°, worden de woorden "centrale tegenpartijen" ingevoegd tussen de woorden "beursvennootschappen" en de woorden "en verzekeringsondernemingen".

5° in § 2, 3°, worden de woorden "een centrale tegenpartij" ingevoegd tussen de woorden "een verzekeringsonderneming" en de woorden "of een beursvennootschap".

6° in § 3, eerste lid, worden de woorden "centrale tegenpartij" ingevoegd tussen de woorden "beursvennootschap" en de woorden "of verzekeringsonderneming".

Art. 25

A l'article 45, § 1^{er}, 3°, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots "organismes de compensation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales".

Art. 26

L'article 61 de la même loi, remplacé par l'arrêté royal du 3 mars 2011, est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit:

"§ 3. Le comité de direction peut déléguer à un ou plusieurs de ses membres ou à un ou plusieurs membres du personnel désignés par lui, le pouvoir de représenter la FSMA au sein des collèges, comités ou autres groupes institués par ou en vertu de la législation européenne et auxquels la FSMA est tenue de participer, ainsi que, dans les limites définies par le comité de direction, le pouvoir de statuer sur les décisions à prendre ou les votes à exprimer pour la FSMA au sein de ces collèges, comités ou autres groupes. Ces délégations peuvent à tout moment être revues ou révoquées par le comité de direction."

Art. 27

A l'article 75, § 1^{er}, 7°, de la même loi les mots "organismes de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "contreparties centrales ou aux organismes de liquidation" et les mots "et contreparties" sont insérés entre les mots "en vue de garantir le fonctionnement régulier de ces organismes" et les mots "par rapport à des manquements".

CHAPITRE IV

Modifications a la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 28

A l'article 103 de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, les modifications suivantes sont apportées:

1° au §1^{er}, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

"c) [il ou elle] doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux."

2° au § 2, les mots "ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux" sont insérés entre les mots "ou des

Art. 25

In artikel 45, § 1, 3°, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden "verrekeningsinstellingen" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

Art. 26

Artikel 61 van dezelfde wet, vervangen bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

"§ 3. Het directiecomité kan aan één of meer van zijn leden of aan één of meer van de door hem aangeduide personeelsleden de bevoegdheid opdragen om de FSMA te vertegenwoordigen binnen door of krachtens Europese wetgeving opgerichte colleges, comités of andere groepen waaraan de FSMA verplicht deelneemt en om, binnen de grenzen bepaald door het directiecomité, te beslissen over de voor de FSMA binnen de betrokken colleges, comités of andere groepen te nemen beslissing of uit te brengen stem. Deze bevoegdheidsopdrachten kunnen op elk ogenblik door het directiecomité worden herzien of ingetrokken."

Art. 27

In artikel 75, § 1, 7°, van dezelfde wet worden de woorden "instellingen voor verrekening of vereffening" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen of de instellingen voor vereffening" en worden de woorden "en tegenpartijen" ingevoegd tussen de woorden "om de regelmatige werking van deze instellingen" en de woorden "te vrijwaren voor tekortkomingen".

HOOFDSTUK IV

Wijzigingen in de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen

Art. 28

In artikel 103 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c), luidende:

"c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters."

2° in § 2 worden de woorden "of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters" ingevoegd tussen de woorden "of op de

mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à un établissement de crédit”.

CHAPITRE V

Modifications à la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances

Art. 29

A l'article 82 de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, les mots “ou avec le Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “afin qu'elle se mette en règle avec la loi et les arrêtés et règlements d'exécution de celle-ci,” et les mots “[elle peut], si l'entreprise reste en défaut, infliger à celle-ci une amende administrative”.

CHAPITRE VI

Modifications à la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance

Art. 30

A l'article 74 de la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) elle doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.”

2° au § 2, les mots “ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à une entreprise de réassurance”. “

CHAPITRE VII

Modifications à la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement

Art. 31

A l'article 109 de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, les modifications suivantes sont apportées:

maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een kredietinstelling”.

HOOFDSTUK V

Wijzigingen in de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen

Art. 29

In artikel 82 van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen worden de woorden “om zich met de wet en de besluiten en verordeningen ter uitvoering ervan in regel te stellen” vervangen door de woorden “om zich in regel te stellen met de wet en de besluiten en verordeningen ter uitvoering ervan of met Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters”.

HOOFDSTUK VI

Wijzigingen in de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf

Art. 30

In artikel 74 van de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) waarbinnen zij zich dient te conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”

2° in § 2 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of de ter uitvoering ervan genomen maatregelen” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een in België gevestigde herverzekeringsonderneming”.

HOOFDSTUK VII

Wijzigingen in de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen

Art. 31

In artikel 109 van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° au § 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) elle doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux”

2° au § 2, les mots “ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à une entreprise d'investissement”.

CHAPITRE VIII

Modifications à la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 32

A l'article 50 de la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 2, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) il doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.”

2° au § 3, les mots “ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à un établissement de paiement”.

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters”.

2° in § 2 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of op de maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een beleggingsonderneming”.

HOOFDSTUK VIII

Wijziging in de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen

Art. 32

In artikel 50 van de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 2 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”

2° in § 3 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of op de maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een betalingsinstelling”.

CHAPITRE IX

Modifications a la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres

Art. 33

L'article 8, § 1^{er} de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Lorsqu'un opérateur de système a fourni une garantie (*collateral*) à un autre opérateur de système en rapport avec un système interopérable, ses droits à l'égard de la garantie (*collateral*) qu'il a fournie ne sont pas affectés par les poursuites pour insolvabilité intentées contre l'opérateur de système qui les a reçues”.

CHAPITRE X

Modifications a la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers

Art. 34

A l'article 10, § 1^{er}, de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, les mots “organismes de compensation et de liquidation” sont remplacés par les mots “organismes de liquidation”.

Art. 35

A l'article 17, § 3, de la même loi, les mots “ou l'organisme de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “, la contrepartie centrale ou l'organisme de liquidation”.

CHAPITRE XI

Dispositions diverses

Art. 36

Toute référence aux organismes de compensation de droit belge visés par la loi du 2 août 2002 figurant dans toutes autres dispositions légales, arrêtés ou règlements doit être lue comme visant les “contreparties centrales” au sens de la présente loi.

HOOFDSTUK IX

Wijzigingen in de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen

Art. 33

Artikel 8, § 1 van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Wanneer een systeemexploitant een zakelijke zekerheid heeft verstrekt aan een andere systeemexploitant in verband met een interoperabel systeem, worden de rechten van de systeemexploitant die de zakelijke zekerheid verstrekt niet aangetast door insolventieprocedures tegen de ontvangende systeemexploitant”.

HOOFDSTUK X

Wijzigingen in de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten

Art. 34

In artikel 10, § 1 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten worden de woorden “verrekenings- en vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “vereffeningsinstellingen”.

Art. 35

In artikel 17, § 3, van dezelfde wet worden de woorden “of de verrekenings- of vereffeningsinstelling” vervangen door de woorden “, de centrale tegenpartij of de vereffeningsinstelling”.

HOOFDSTUK XI

Diverse bepalingen

Art. 36

Alle verwijzingen naar verrekeningsinstellingen naar Belgisch recht als bedoeld in de wet van 2 augustus 2002 die voorkomen in alle andere wettelijke bepalingen, besluiten of reglementen, moeten aldus worden gelezen dat de “centrale tegenpartijen” worden bedoeld in de zin van deze wet.

CHAPITRE XII

Entrée en vigueur

Art. 37

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

HOOFDSTUK XII

Inwerkingtreding

Art. 37

Deze wet treedt in werking de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT
N° 54.866/2 DU 15 JANVIER 2014

Le 20 décembre 2013, le Conseil d'État, section de législation, a été invité par le Ministre des Finances à communiquer un avis, dans un délai de trente jours, sur un avant-projet de loi 'modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers'.

L'avant-projet a été examiné par la deuxième chambre le 15 janvier 2014. La chambre était composée de Yves Kreins, président de chambre, Pierre Vandernoot et Martine Baguet, conseillers d'État, Yves De Cordt et Marianne Dony, assessseurs, et Bernadette Vigneron, greffier.

Le rapport a été présenté par Jean-Luc Paquet, premier auditeur.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise a été vérifiée sous le contrôle de Martine Baguet.

L'avis, dont le texte suit, a été donné le 15 janvier 2014.

*

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o, des lois coordonnées sur le Conseil d'État, tel qu'il est remplacé par la loi du 2 avril 2003, la section de législation limite son examen au fondement juridique de l'avant-projet, à la compétence de l'auteur de l'acte ainsi qu'à l'accomplissement des formalités préalables, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées précitées.

Sur ces trois points, l'avant-projet appelle les observations suivantes.

ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE
NR. 54.866/2 VAN 15 JANUARI 2014

Op 20 december 2013 is de Raad van State, afdeling Wetgeving, door de Minister van Financiën verzocht binnen een termijn van dertig dagen een advies te verstrekken over een voorontwerp van wet 'tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten'.

Het voorontwerp is door de tweede kamer onderzocht op 15 januari 2014. De kamer was samengesteld uit Yves Kreins, kamervoorzitter, Pierre Vandernoot en Martine Baguet, staatsraden, Yves De Cordt en Marianne Dony, assessoren, en Bernadette Vigneron, griffier.

Het verslag is uitgebracht door Jean-Luc Paquet, eerste auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst van het advies is nagezien onder toezicht van Martine Baguet.

Het advies, waarvan de tekst hierna volgt, is gegeven op 15 januari 2014.

*

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 1^o, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State, zoals het is vervangen bij de wet van 2 april 2003, beperkt de afdeling Wetgeving overeenkomstig artikel 84, § 3, van de voornoemde gecoördineerde wetten haar onderzoek tot de rechtsgrond van het voorontwerp, de bevoegdheid van de steller van de handeling en de te vervullen voorafgaande vormvereisten.

Wat deze drie punten betreft, geeft het voorontwerp aanleiding tot de volgende opmerkingen.

FORMALITÉ PRÉALABLE

Il résulte de l'article 6, § 1^{er}, de la loi du 15 décembre 2013 'portant des dispositions diverses concernant la simplification administrative', entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2014, que le projet examiné doit, en principe, faire l'objet d'une analyse d'impact.

Il convient donc de veiller à l'accomplissement de cette formalité.

EXAMEN DE L'AVANT-PROJET

1. Dans l'arrêté de présentation, les visas de l'article 3, §§ 1^{er} et 2, des lois coordonnées sur le Conseil d'État, ainsi que du présent avis doivent être omis¹.

2. Ainsi que l'expose le commentaire de l'article 33, cette disposition tend à transposer l'article 9, paragraphe 1, alinéa 3, de la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 'concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres', y inséré par l'article 87, paragraphe 1, du règlement n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 'sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux'.

Conformément à l'article 11, paragraphe 1, alinéa 2, de la directive, une disposition nouvelle doit être insérée après l'article 1^{er} dans le chapitre I ("Dispositions générales") de l'avant-projet, faisant mention de la transposition par celui-ci de l'article 9, paragraphe 1, alinéa 3, de la même directive.

3. Dans les phrases liminaires des dispositions modificatives, toutes les modifications antérieures encore en vigueur apportées aux dispositions qui font ainsi à nouveau l'objet de modifications doivent être mentionnées conformément aux recommandations nos 113 à 115 du code de légistique.

4. À la fin de l'alinéa 2 du paragraphe 5, de l'article 36/25 en projet, les mots "de la loi du 22 février 1998" doivent être omis.

5. De même, les mots "de la loi du 2 août 2002" doivent être omis à la fin des points a) et b) de l'article 22, § 2, alinéa 1^{er}, en projet à l'article 16.

6. Dans la phrase liminaire de l'article 21, 2o, il y a lieu d'écrire "l'article 31, § 2".

7. Au début de l'article 29, il faut écrire "Dans l'article 82, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la loi [...]".

¹ Principes de technique législative - Guide de rédaction des textes législatifs et réglementaires, www.raadvstconsetat.be, onglet "Technique législative", recommandation n° 227 – point b) – et modèle F 5.

VOORAFGAAND VORMVEREISTE

Uit artikel 6, § 1, van de wet van 15 december 2013 'houdende diverse bepalingen inzake administratieve vereenvoudiging', die op 1 januari 2014 in werking is getreden, volgt dat in principe een impactanalyse voor het voorliggende ontwerp moet worden uitgevoerd.

Er moet dus worden op toegezien dat dat vormvereiste wordt vervuld.

ONDERZOEK VAN HET VOORONTWERP

1. In het indieningsbesluit moeten de verwijzingen naar artikel 3, §§ 1 en 2, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State en naar dit advies worden weggelaten¹.

2. Zoals in de bespreking van artikel 33 wordt gesteld, strekt deze bepaling tot omzetting van artikel 9, lid 1, derde alinea, van richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 'betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen', aldaar ingevoegd bij artikel 87, lid 1, van verordening nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 'betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters'.

Overeenkomstig artikel 11, lid 1, tweede alinea, van de richtlijn, moet een nieuwe bepaling worden ingevoegd na artikel 1 in hoofdstuk I ("Algemene bepalingen") van het voorontwerp, en moet daarin worden vermeld dat het voorontwerp artikel 9, lid 1, derde alinea, van die richtlijn omzet.

3. Overeenkomstig de aanbevelingen 113 tot 115 van de wetgevingstechniek moet in de inleidende zinnen van de wijzigingsbepalingen melding gemaakt worden van alle nog geldende vroegere wijzigingen die zijn aangebracht in de bepalingen die thans opnieuw worden gewijzigd.

4. De woorden "van de wet van 22 februari 1998" aan het einde van het tweede lid van paragraaf 5 van het ontworpen artikel 36/25 moeten worden weggelaten.

5. Evenzo moeten in artikel 16 de woorden "van de wet van 2 augustus 2002" aan het einde van de punten a) en b) van het ontworpen artikel 22, § 2, eerste lid, worden weggelaten.

6. In de inleidende zin van artikel 21, 2°, schrijve men "Artikel 31, § 2 wordt (...)".

7. Vooraan in artikel 29 schrijve men "In artikel 82, § 1, eerste lid, van de wet (...)".

¹ Beginselen van de wetgevingstechniek - Handleiding voor het opstellen van wetgevende en reglementaire teksten, www.raadvst-consetat.be, tab "Wetgevingstechniek", aanbeveling 227, punt b), en model F 5.

PROJET DE LOI

PHILIPPE,

ROI DES BELGES,

À tous, présents et à venir,

SALUT.

Sur la proposition du ministre de l'Economie, de la ministre de la Justice et du ministre des Finances et de l'avis des ministres qui en ont délibéré en Conseil,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS:

Le ministre de l'Economie, la ministre de la Justice et le ministre des Finances sont chargés de présenter en Notre nom aux Chambres législatives et de déposer à la Chambre des représentants le projet de loi dont la teneur suit:

CHAPITRE I^{ER}**Dispositions Generales**Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

Art. 2

Le chapitre IX transpose partiellement la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres.

CHAPITRE II

Modifications à la loi du 22 Février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Art. 3

A l'article 36/1 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, modifié par

WETSONTWERP

FILIP,

KONING DER BELGEN,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,

ONZE GROET.

Op de voordracht van de minister van Economie, de minister van Justitie en de minister van Financiën en op het advies van de in raad vergaderde ministers,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

De minister van Economie, de minister van Justitie en de minister van Financiën zijn ermee belast het ontwerp van wet, waarvan de tekst hierna volgt, in Onze naam aan de Wetgevende Kamers voor te leggen en bij de Kamer van volksvertegenwoordigers in te dienen:

HOOFDSTUK I

Algemene bepalingen

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Hoofdstuk IX voorziet in een gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen.

HOOFDSTUK II

Wijzigingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Art. 3

In artikel 36/1 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, ingevoegd bij het koninklijk besluit

la loi du 27 novembre 2012 et par l'arrêté royal du 12 novembre 2013, les modifications suivantes sont apportées:

1° au 13°, les mots “organisme de compensation” sont remplacés par les mots “contrepartie centrale” et la définition d’organisme de compensation est supprimée et remplacée par la définition suivante: “une contrepartie centrale telle que définie au 1°, de l’article 2, du Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;”.

2° il est inséré un 22°, rédigé comme suit:

“22° “le Règlement 648/2012”: le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;”.

3° il est inséré un 23°, rédigé comme suit:

“23° “contrepartie financière”: une contrepartie telle que définie à l’article 2, 8) du Règlement 648/2012.”

4° il est inséré un 24°, rédigé comme suit:

“24° “contrepartie non financière”: une contrepartie telle que définie à l’article 2, 9) du Règlement 648/2012.”

Art. 4

A l’article 36/2, alinéa 1^{er} de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié par la loi du 27 novembre 2012, les mots “organismes de compensation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales”.

Art. 5

Dans l’article 36/10, § 3, de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 3 mars 2011, le 1^{er} alinéa est complété par les mots:

“, excepté dans le cas où le règlement transactionnel est proposé pour des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 et que cette publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.”

van 3 maart 2011, gewijzigd bij de wet van 27 november 2012 en bij het koninklijk besluit van 12 november 2013, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 13° wordt het woord “verrekeningsinstelling” vervangen door de woorden “centrale tegenpartij” en wordt de definitie van “verrekeningsinstelling” geschrapt en vervangen door de volgende definitie: “een centrale tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”.

2° de bepaling onder 22° wordt ingevoegd, luidende:

“22° “Verordening 648/2012” : Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”.

3° de bepaling onder 23° wordt ingevoegd, luidende:

“23° “financiële tegenpartij”: een tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 8), van Verordening 648/2012;”

4° de bepaling onder 24° wordt ingevoegd, luidende:

“24° “niet-financiële tegenpartij”: een tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 9), van Verordening 648/2012.”

Art. 4

In artikel 36/2, eerste lid van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en gewijzigd door de wet van 27 november 2012, wordt het woord “verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen”.

Art. 5

In artikel 36/10, § 3, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt het eerste lid aangevuld met de woorden:

“, tenzij de minnelijke schikking wordt voorgesteld voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 en deze publicatie de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.”

Art. 6

A l'article 36/11, § 6 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre le 1^{er} alinéa et l'alinéa 2 ancien, devenant l'alinéa 3:

“Les sanctions portant sur des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 ne sont pas rendues publiques dans les cas où leur publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.”

Art. 7

A l'article 36/14, 6°, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “organismes de compensation ou” sont remplacés par les mots “contreparties centrales ou aux organismes”.

Art. 8

A l'article 36/22, 23° de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “l'article 36/25, § 2” sont remplacés par les mots “l'article 36/25, § 3”.

Art. 9

L'intitulé du chapitre IV/2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, est remplacé par ce qui suit:

“Dispositions relatives à l'agrément, au contrôle et à la surveillance des contreparties centrales, au contrôle des contreparties financières et non financières en vertu du Règlement 648/2012 et relatives au contrôle des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation”.

Art. 10

A l'article 36/25 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les modifications suivantes sont apportées:

1° le §1^{er} est remplacé par ce qui suit:

“§1^{er} Les organismes agréés en qualité de contrepartie centrale dans leur État d'origine ou reconnus en cette qualité en vertu du Règlement 648/2012 peuvent

Art. 6

In artikel 36/11, § 6, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt tussen het eerste en het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, een lid ingevoegd, luidende:

“De sancties voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 worden niet bekendgemaakt indien deze bekendmaking de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.”

Art. 7

In artikel 36/14, 6°, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “instellingen voor verrekening of” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen of de instellingen voor”.

Art. 8

In artikel 36/22, 23°, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “artikel 36/25, § 2” vervangen door de woorden “artikel 36/25, § 3”.

Art. 9

Het opschrift van hoofdstuk IV/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt vervangen als volgt:

“Bepalingen inzake de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen, het toezicht op de financiële en niet-financiële tegenpartijen krachtens Verordening 648/2012 en het toezicht op de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen”.

Art. 10

In artikel 36/25 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° § 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De instellingen die in hun lidstaat van herkomst een vergunning als centrale tegenpartij bezitten of die als dusdanig erkend zijn krachtens Verordening

assurer des services en tant que contrepartie centrale en Belgique ou à partir du territoire belge.”

2° le § 2 est remplacé par ce qui suit:

“§ 2 En vertu de l’article 22 du Règlement 648/2012, la Banque est l’autorité compétente désignée pour mener à bien les missions résultant du Règlement 648/2012 en ce qui concerne l’agrément, le contrôle et la surveillance des contreparties centrales, sans préjudice des compétences dévolues à la FSMA à l’article 22 de la loi du 2 août 2002.”

3° le § 3 est remplacé par ce qui suit:

“§ 3. La Banque agréée, conformément aux dispositions du Règlement 648/2012, les organismes établis en Belgique qui entendent offrir des services en qualité de contrepartie centrale. La Banque se prononce sur la demande d’agrément sur avis de la FSMA conformément à l’article 22 de la loi du 2 août 2002.

La Banque exerce le contrôle du respect des conditions d’agrément par une contrepartie centrale et procède au réexamen et à l’évaluation des contreparties centrales, conformément à l’article 21 du Règlement 648/2012.”

4° un §3bis rédigé comme suit est inséré entre le § 3 et le § 4:

“§ 3bis. La Banque se prononce sur les accords d’interopérabilité tels que régis par le Titre V du Règlement 648/2012. La Banque veille en outre, au respect par les contreparties centrales, des règles applicables aux accords d’interopérabilité”

5° au § 4, les mots “organismes de compensation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales”

6° le § 4 est complété par deux alinéas rédigés comme suit:

“La Banque contrôle le respect par les contreparties centrales des dispositions des Chapitres 1 et 3 du Titre IV du Règlement 648/2012, à l’exception de l’article 33 du Règlement 648/2012 qui relève des compétences de la FSMA.

Dans le cadre du Chapitre 2 du Titre IV du Règlement 648/2012, la Banque contrôle les critères d’admission et leur application en vertu de l’article 37 du Règlement 648/2012 afin de s’assurer qu’ils sont suffisants pour maîtriser le risque auquel ces contreparties centrales sont exposées et ce, sans préjudice des compétences

648/2012, mogen als centrale tegenpartij diensten verstrekken in België of vanuit het Belgische grondgebied.”

2° § 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. Krachtens artikel 22 van Verordening 648/2012 is de Bank de bevoegde autoriteit die is aangewezen om de uit Verordening 648/2012 voortvloeiende taken met betrekking tot de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale tegenpartijen uit te voeren, onverminderd de bevoegdheden die aan de FSMA zijn toegekend op grond van artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002.”

3° § 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. De Bank verleent overeenkomstig de bepalingen van Verordening 648/2012 een vergunning aan de in België gevestigde instellingen die diensten willen verstrekken als centrale tegenpartij. De Bank beslist over de vergunningsaanvraag na advies van de FSMA, overeenkomstig artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002.

De Bank oefent toezicht uit op de naleving van de vergunningsvoorwaarden door een centrale partij en onderwerpt de centrale tegenpartijen aan een toetsing en evaluatie, overeenkomstig artikel 21 van Verordening 648/2012.”

4° tussen § 3 en § 4 wordt een paragraaf § 3bis ingevoegd, luidende:

“§ 3bis. De Bank beslist over de interoperabiliteitsregelingen als geregeld in Titel V van Verordening 648/2012. Bovendien ziet de Bank toe op de naleving door de centrale tegenpartijen van de regels die van toepassing zijn op de interoperabiliteitsregelingen”.

5° in § 4 wordt het woord “verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen”.

6° § 4 wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“De Bank ziet toe op de naleving door de centrale tegenpartijen van de bepalingen van de Hoofdstukken 1 en 3 van Titel IV van Verordening 648/2012, met uitzondering van artikel 33 van Verordening 648/2012, dat onder de bevoegdheid valt van de FSMA.

In het kader van Hoofdstuk 2 van Titel IV van Verordening 648/2012 controleert de Bank de toelatingscriteria en de toepassing ervan krachtens artikel 37 van Verordening 648/2012, om zich ervan te vergewissen dat ze volstaan om het risico waaraan deze centrale tegenpartijen zijn blootgesteld, te beheersen,

de la FSMA en vertu de l'article 22, § 5, de la loi du 2 août 2002.

7° le § 5 est remplacé par ce qui suit:

“§ 5 Concernant les exigences opérationnelles définies au Chapitre 1 du Titre IV du Règlement 648/2012, la Banque communique à la FSMA toute information pertinente et utile en vue de permettre à la FSMA d'exercer ses compétences dans le cadre de l'article 31, paragraphes 1^{er} et 2 du Règlement 648/2012.

La Banque consulte la FSMA lors de l'appréciation de l'honorabilité professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2.

Toute personne physique ou morale qui décide soit d'acquérir, directement ou indirectement, une participation qualifiée dans une contrepartie centrale, soit d'augmenter, directement ou indirectement sa participation qualifiée dans une contrepartie centrale doit, en vertu du Règlement 648/2012, notifier sa décision au préalable à la Banque. La Banque procède à l'évaluation de cette notification conformément aux dispositions du Règlement 648/2012 et sur consultation de la FSMA si le candidat acquéreur est une entreprise réglementée soumise au contrôle de la FSMA.

La Banque rend publique la liste visée à l'article 32, paragraphe 4 du Règlement 648/2012.”

8° au § 6, les mots “de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique” sont remplacés par les mots “de la présente loi”.

9° le § 7 est remplacé par ce qui suit:

“§ 7 En vertu l'article 22, paragraphe 1, deuxième alinéa du Règlement 648/2012, la Banque coordonne la coopération et l'échange d'informations avec la Commission, l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF), les autorités compétentes des autres États membres, l'Autorité bancaire européenne (ABE) et les membres concernés du Système européen des banques centrales (SEBC), conformément aux articles 23, 24, 83 et 84 du Règlement 648/2012.”

onverminderd de bevoegdheden waarover de FSMA beschikt krachtens artikel 22, § 5, van de wet van 2 augustus 2002. “

7° § 5 wordt vervangen als volgt:

“§ 5 De Bank deelt aan de FSMA alle relevante en nuttige informatie mee over de operationele vereisten die vastgelegd zijn in Hoofdstuk 1 van Titel IV van Verordening 648/2012, om de FSMA in staat te stellen haar bevoegdheden in het kader van artikel 31, lid 1 en 2 van Verordening 648/2012 uit te oefenen.

De Bank raadpleegt de FSMA bij de beoordeling van de betrouwbaarheid van de natuurlijke personen die lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de natuurlijke personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 onder het toezicht staan van de Bank.

Iedere natuurlijke of rechtspersoon die besluit om rechtstreeks of onrechtstreeks een gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij te verwerven, dan wel om zijn gekwalificeerde deelneming in een centrale tegenpartij rechtstreeks of onrechtstreeks te vergroten, moet de Bank, krachtens Verordening 648/2012, vooraf in kennis stellen van zijn beslissing. De Bank beoordeelt deze kennisgeving overeenkomstig de bepalingen van Verordening 648/2012 en na raadpleging van de FSMA indien de kandidaat-verwerver een gereguleerde onderneming is die onder het toezicht staat van de FSMA.

De Bank maakt de lijst als bedoeld in artikel 32, lid 4, van Verordening 648/2012 openbaar.”

8° in § 6 worden de woorden “van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België” vervangen door de woorden “van deze wet”.

9° § 7 wordt vervangen als volgt:

“§ 7 Krachtens artikel 22, lid 1, tweede alinea, van Verordening 648/2012, coördineert de Bank de samenwerking en de uitwisseling van informatie met de Commissie, de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (EAEM), de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, de Europese Bankautoriteit (EBA) en de betrokken leden van het Europees Stelsel van Centrale Banken (ESCB), overeenkomstig de artikelen 23, 24, 83 en 84 van Verordening 648/2012.”

10° les paragraphes 8 et 9 de l'article 36/25 de la même loi sont abrogés.

Art. 11

Dans la même loi, il est inséré un article 36/25*bis* rédigé comme suit:

“Art. 36/25*bis*. La Banque est compétente pour veiller au respect du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et non financières qui relèvent de son contrôle en vertu de l'article 36/2 de la présente loi.

La Banque est notamment chargée du contrôle du respect par les contreparties visées à l'alinéa 1^{er}, du Titre II du Règlement 648/2012 portant sur l'obligation de compensation, l'obligation de déclaration et les techniques d'atténuations des risques des produits dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale ainsi que de l'article 37, paragraphe 3 du Règlement 648/2012 en ce qui concerne les ressources financières et la capacité opérationnelle requises pour exercer l'activité de membre compensateur en vertu du Règlement 648/2012.”

Art. 12

Dans la même loi, il est inséré un article 36/25*ter* rédigé comme suit:

“Art. 36/25*ter*. Le non respect des dispositions du Règlement 648/2012 et/ou des dispositions prises en exécution de celui-ci par une contrepartie centrale, une contrepartie financière ou une contrepartie non financière qui relève du contrôle de la Banque en vertu de l'article 36/2 de la présente loi, peut donner lieu à l'application par la Banque des mesures et à l'imposition des amendes administratives et astreintes prévues par la présente loi et les lois particulières applicables aux établissements que la Banque contrôle.”

Art. 13

A l'article 36/29 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “organismes de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales, des organismes de liquidation”.

10° de paragrafen 8 en 9 van artikel 36/25 van dezelfde wet worden opgeheven.

Art. 11

In dezelfde wet wordt een artikel 36/25*bis* ingevoegd, luidende:

“Art. 36/25*bis*. De Bank is bevoegd om toe te zien op de naleving van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die onder haar toezicht staan krachtens artikel 36/2 van deze wet.

De Bank is met name belast met het toezicht op de naleving door de in het eerste lid bedoelde tegenpartijen van Titel II van Verordening 648/2012 inzake de clearingverplichting, de rapporteringsverplichting en de risicomatigingstechnieken voor niet door een centrale tegenpartij geclearde OTC-derivatenproducten, evenals van artikel 37, lid 3, van Verordening 648/2012 wat betreft de financiële middelen en de operationele capaciteit die vereist zijn om de activiteit van clearinglid uit te oefenen krachtens Verordening 648/2012.”

Art. 12

In dezelfde wet wordt een artikel 36/25*ter* ingevoegd, luidende:

“Art. 36/25*ter*. De niet-naleving van de bepalingen van Verordening 648/2012 en/of van de uitvoeringsbepalingen van die Verordening door een centrale tegenpartij, een financiële tegenpartij of een niet-financiële tegenpartij die onder het toezicht staat van de Bank krachtens artikel 36/2 van deze wet, kan aanleiding geven tot de toepassing door de Bank van maatregelen en tot het opleggen van administratieve geldboetes en dwangsommen als bepaald in deze wet en in de bijzondere wetten die van toepassing zijn op de instellingen die onder het toezicht staan van de Bank.”

Art. 13

In artikel 36/29 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “verrekenings- of vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen, de vereffeningsinstellingen”.

Art. 14

A l'article 36/30 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots "tout organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "toute contrepartie centrale, à tout organisme de liquidation";

2° au § 1^{er}, alinéa 2, les mots "l'organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "la contrepartie centrale, l'organisme de liquidation";

3° au § 1^{er}, alinéa 2, 3°, les mots "d'un organisme de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "d'une contrepartie centrale, d'un organisme de liquidation".

CHAPITRE III

Modifications a la loi du 02 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 15

A l'article 2, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2013, les modifications suivantes sont apportées:

1° au 1°, g) et j), les mots "d'organismes de compensation reconnus" sont remplacés par les mots "de contreparties centrales reconnues".

2° au 16°, les mots "organisme de compensation" sont remplacés par les mots "contrepartie centrale" et la définition d'organisme de compensation est supprimée et remplacée par la définition suivante: "une contrepartie centrale telle que définie au 1°, de l'article 2, du Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;"

3° il est inséré un 46°, rédigé comme suit:

"46° "le Règlement 648/2012": le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement Européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux;"

Art. 14

In artikel 36/30 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, eerste lid, worden de woorden "elke verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "elke centrale tegenpartij, elke vereffeningsinstelling";

2° in § 1, tweede lid, worden de woorden "de verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "de centrale tegenpartij, de vereffeningsinstelling";

3° in § 1, tweede lid, 3°, worden de woorden "bij een verrekenings- of vereffeningsinstelling" vervangen door de woorden "bij een centrale tegenpartij, bij een vereffeningsinstelling".

HOOFDSTUK III

Wijzigingen in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 15

In artikel 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2013, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 1°, g) en j), wordt het woord "*clearinghouses*" vervangen door de woorden "centrale tegenpartijen".

2° in de bepaling onder 16° wordt het woord "verrekeningsinstelling" vervangen door de woorden "centrale tegenpartij" en wordt de definitie van "verrekeningsinstelling" vervangen door de volgende definitie: "een centrale tegenpartij als gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;"

3° de bepaling onder 46° wordt ingevoegd, luidende:

"46° "Verordening 648/2012": Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;"

4° il est inséré un 47°, rédigé comme suit:

“47° “contrepartie financière”: une entreprise telle que définie à l’article 2, 8) du Règlement 648/2012;”.

5° il est inséré un 48°, rédigé comme suit:

“48° “contrepartie non financière”: une entreprise telle que définie à l’article 2, 9) du Règlement 648/2012;”.

Art. 16

L’intitulé du chapitre II, section 6 de la même loi est remplacé par ce qui suit: “Organismes de liquidation, contreparties centrales et dispositions relatives au contrôle des contreparties financières et non financières en vertu du Règlement 648/2012”.

Art. 17

Dans la même loi, l’article 22, abrogé par l’arrêté royal du 3 mars 2011, est rétabli dans la rédaction suivante:

“§ 1^{er}. “Lorsqu’elle agréé une contrepartie centrale conformément à l’article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque, cette dernière met à disposition de la FSMA les informations visées à l’article 17, paragraphe 2 du Règlement 648/2012 qui sont utiles pour l’exercice de ses compétences ainsi que toute modification apportée à ces informations qui lui seraient ultérieurement communiquées.”

§ 2. L’avis de la FSMA visé à l’article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque porte sur:

a) le caractère adéquat de l’organisation de la contrepartie centrale, sous l’angle du respect des règles visées à l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° et 3°, et § 2;

b) le caractère adéquat de la politique d’intégrité de la contrepartie centrale, sous l’angle du respect des règles visées à l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° et 3°, et § 2;

c) l’honorabilité professionnelle des personnes physiques appelées à être membres de l’organe légal d’administration de la contrepartie centrale, du comité de direction ou, en l’absence de comité de direction, des personnes physiques appelées à être chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans

4° de bepaling onder 47° wordt ingevoegd, luidende:

“47° “financiële tegenpartij”: een onderneming als gedefinieerd in artikel 2, punt 8), van Verordening 648/2012;”

5° de bepaling onder 48° wordt ingevoegd, luidende:

“48° “niet-financiële tegenpartij”: een onderneming als gedefinieerd in artikel 2, punt 9), van Verordening 648/2012;”.

Art. 16

Het opschrift van hoofdstuk II, afdeling 6 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt: “Vereffeningstellingen, centrale tegenpartijen en bepalingen inzake het toezicht op de financiële en niet-financiële tegenpartijen krachtens Verordening 648/2012 “.

Art. 17

In dezelfde wet wordt artikel 22, opgeheven bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, hersteld als volgt :

“§ 1. “Wanneer de Bank een vergunning verleent aan een centrale tegenpartij overeenkomstig artikel 36/25, § 3, van de organieke wet van de Bank, stelt zij de FSMA in het bezit van de informatie als bedoeld in artikel 17, lid 2, van Verordening 648/2012 die nuttig is voor de uitoefening van haar bevoegdheden, en stelt zij haar in kennis van alle daarin aangebrachte wijzigingen die haar later zouden worden meegedeeld.”

§ 2. Het advies van de FSMA als bedoeld in artikel 36/25, § 3, van de organieke wet van de Bank heeft betrekking op:

a) het passend karakter van de organisatie van de centrale tegenpartij, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 1° en 3°, en § 2;

b) het passend karakter van het integriteitsbeleid van de centrale tegenpartij, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 1° en 3°, en § 2;

c) de professionele betrouwbaarheid van de natuurlijke personen die lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, van de natuurlijke personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden

une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998.

La FSMA rend son avis au plus tard dans le mois de la réception de la demande d'avis sur la base des informations visées au paragraphe 1^{er}. L'absence d'avis dans ce délai est considérée comme un avis positif.

Si la Banque ne tient pas compte de l'avis de la FSMA sur les questions susvisées à l'alinéa 1^{er}, elle en fait état et en mentionne les raisons dans la motivation de la décision relative à la demande d'agrément. L'avis de la FSMA relatifs aux points a) et b) de l'alinéa 1^{er} est joint à la notification de la décision relative à la demande d'agrément visée à l'article 17, paragraphe 2 du Règlement 648/2012.

§ 3. La FSMA participe au collège visé à l'article 18 du Règlement 648/2012. L'avis rendu au sein du collège ne porte pas préjudice à la compétence d'avis de la FSMA en vertu de l'article 36/25, § 3, de la loi organique de la Banque.

§ 4. La FSMA est associée sous l'angle de ses compétences au réexamen et à l'évaluation visée à l'article 21 du Règlement 648/2012.

§ 5. La FSMA contrôle et surveille sous l'angle de ses compétences les contreparties centrales établies en Belgique. En particulier, sans préjudice des compétences de la Banque en vertu de l'article 36/25, § 4 de la loi organique de la Banque, la FSMA veille au respect par les contreparties centrales établies en Belgique de l'article 33 du Chapitre I du Titre IV du Règlement 648/2012, du Chapitre II du Titre IV du Règlement 648/2012 ainsi que de l'article 48 du Règlement 648/2012 dans la mesure où la protection des actifs et positions des membres compensateurs et des clients est concernée.

§ 6. Conformément à l'article 29, paragraphe 3 du Règlement 648/2012, une contrepartie centrale met à la disposition de la FSMA, sur demande, les informations visées aux paragraphes 1 et 2 de l'article 29 précité.

§ 7. Lorsqu'une contrepartie centrale informe la Banque d'un changement au niveau de ses instances dirigeantes conformément à l'article 31, paragraphe 1^{er} du Règlement 648/2012, la Banque consulte la FSMA afin de lui permettre d'évaluer l'honorabilité professionnelle des membres de l'organe légal d'administration de la contrepartie centrale et des membres du comité

voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 onder het toezicht staan van de Bank.

De FSMA verstrekt haar advies uiterlijk binnen een maand na ontvangst van de adviesaanvraag, op grond van de informatie als bedoeld in het eerste paragraaf. Afwezigheid van advies binnen deze termijn geldt als positief advies.

Indien de Bank geen rekening houdt met het advies van de FSMA over de in het eerste lid bedoelde aangelegenheden, wordt dat met de redenen voor de afwijking vermeld in de motivering van de beslissing over de vergunningsaanvraag. Het advies van de FSMA over de punten a) en b) van het eerste lid, wordt bij de kennisgeving van de beslissing over de vergunningsaanvraag gevoegd als bedoeld in artikel 17, lid 2, van Verordening 648/2012.

§ 3. De FSMA neemt deel aan het college als bedoeld in artikel 18 van Verordening 648/2012. Het advies dat binnen het college wordt verstrekt doet geen afbreuk aan de adviesbevoegdheid van de FSMA krachtens artikel 36/25, § 3 van de organieke wet van de Bank.

§ 4. De FSMA is op basis van haar bevoegdheden betrokken bij de toetsing en de evaluatie als bedoeld in artikel 21 van Verordening 648/2012.

§ 5. De FSMA houdt op basis van haar bevoegdheden toezicht op de in België gevestigde centrale tegenpartijen. Onverminderd de bevoegdheden waarover de Bank beschikt krachtens artikel 36/25, § 4, van de organieke wet van de Bank, ziet de FSMA in het bijzonder toe op de naleving door de in België gevestigde centrale tegenpartijen, van artikel 33 van Hoofdstuk I van Titel IV van Verordening 648/2012, van Hoofdstuk II van Titel IV van Verordening 648/2012 en van artikel 48 van Verordening 648/2012, in de mate dat de bescherming van de activa en posities van de clearingleden en van de cliënten betrokken is.

§ 6. Overeenkomstig artikel 29, lid 3, van Verordening 648/2012, stelt een centrale tegenpartij de informatie als bedoeld in lid 1 en 2 van het voornoemde artikel 29 ter beschikking van de FSMA indien deze laatste daarom verzoekt.

§ 7. Wanneer een centrale tegenpartij de Bank in kennis stelt van een wijziging in haar management, overeenkomstig artikel 31, lid 1, van Verordening 648/2012, raadpleegt de Bank de FSMA om haar in staat te stellen de professionele betrouwbaarheid te beoordelen van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de centrale tegenpartij, en van de leden van het directiecomité of,

de direction ou, en l'absence de comité de direction, des personnes chargées de la direction effective, si ces personnes sont proposées pour la première fois pour une telle fonction dans une entreprise financière contrôlée par la Banque par application de l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998.

Art. 18

Dans la même loi, il est inséré un article 22*bis* rédigé comme:

“Art. 22*bis*. La FSMA est compétente pour veiller au respect du Titre II du Règlement 648/2012 par les contreparties financières et non financières qui ne relèvent pas du contrôle de la Banque en vertu de l'article 36/25*bis* de la loi organique de la Banque.”

Art. 19

Dans la même loi, il est inséré un article 22*ter* rédigé comme suit:

“Art. 22*ter*. Les dispositions des articles 36 et 37 de la présente loi sont applicables en cas de non-respect des obligations et interdictions qui découlent du Règlement 648/2012 et des dispositions prises sur la base ou en exécution de celui-ci, ainsi qu'en cas d'infraction aux mesures prises par la FSMA en vertu de celui-ci par les contreparties financières et non financières qui relèvent du contrôle de la FSMA en vertu de l'article 22*bis*.

Art. 20

Dans la même loi, il est inséré un article 22*quater* rédigé comme suit:

“Art. 22*quater*. La FSMA est compétente pour exécuter les tâches spécifiques de surveillance que peut déléguer l'ESMA conformément à l'article 74 du Règlement 648/2012.”

Art. 21

Dans l'article 23*quater*, § 1^{er}, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 27 avril 2007 et renuméroté par la loi du 2 juin 2010, les mots “aux organismes de liquidation et de compensation” sont remplacés par les mots “aux systèmes de liquidation et de compensation”.

bij ontstentenis van een directiecomité, van de personen die belast zijn met de effectieve leiding, indien zij voor het eerst voor een dergelijke functie worden voorgedragen bij een financiële onderneming die met toepassing van artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 onder het toezicht staan van de Bank.”

Art. 18

In dezelfde wet wordt een artikel 22*bis* ingevoegd, luidende:

“Art. 22*bis*. De FSMA is bevoegd om toe te zien op de naleving van Titel II van Verordening 648/2012 door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die niet onder het toezicht staan van de Bank krachtens artikel 36/25*bis* van de organieke wet van de Bank.”

Art. 19

In dezelfde wet wordt een artikel 22*ter* ingevoegd, luidende:

“Art. 22*ter*. De bepalingen van de artikelen 36 en 37 van deze wet zijn van toepassing in geval van niet-naleving van de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit Verordening 648/2012 en uit de bepalingen die op grond van of in uitvoering van deze Verordening zijn genomen, evenals in geval van inbreuk op de door de FSMA krachtens deze Verordening genomen maatregelen, door de financiële en niet-financiële tegenpartijen die onder het toezicht staan van de FSMA krachtens artikel 22*bis*.

Art. 20

In dezelfde wet wordt een artikel 22*quater* ingevoegd, luidende:

“Art. 22*quater*. De FSMA is bevoegd voor de uitvoering van de specifieke toezichtstaken die ESMA kan delegeren overeenkomstig artikel 74 van Verordening 648/2012.”

Art. 21

In artikel 23*quater*, § 1, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 27 april 2007 en vermeld bij de wet van 2 juni 2010, worden de woorden “vereffenings- en verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “vereffenings- en verrekeningssystemen”.

Art. 22

Au Chapitre II, section 7, sous-section 4, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° L'intitulé de la sous-section 4, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, est remplacé par ce qui suit: "Privilège des intermédiaires qualifiés et des organismes de liquidation, et exception de jeu";

2° L'article 31, § 2 est remplacé par ce qui suit:

"§2. Les organismes de liquidation ont un privilège sur les instruments financiers, fonds, devises et autres droits qu'ils détiennent en compte comme avoir propre d'un participant dans le système de liquidation qu'ils gèrent. Ce privilège garantit toute créance de l'organisme sur le participant née à l'occasion de la liquidation de souscriptions d'instruments financiers ou de transactions sur instruments financiers ou d'opérations à terme sur devises, y compris les créances nées de prêts ou d'avances. Les mêmes organismes ont également un privilège sur les instruments financiers, fonds, devises et autres droits qu'ils détiennent en compte comme avoir des clients d'un participant dans le système de liquidation qu'ils gèrent. Ce privilège garantit exclusivement les créances de l'organisme sur le participant nées à l'occasion de la liquidation de souscriptions d'instruments financiers ou de transactions sur instruments financiers ou d'opérations à terme sur devises réalisées par le participant pour compte de clients, y compris les créances nées de prêts ou d'avances."

3° A l'article 31, § 4, alinéa 1^{er}, les mots "et les organismes de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "et les organismes de liquidation".

4° A l'article 31, § 4, alinéa 3, les mots "l'organisme de compensation ou de liquidation" sont à chaque fois remplacés par les mots "l'organisme de liquidation".

5° A l'article 31, § 4, alinéa 4, modifié par l'arrêté royal du 19 décembre 2010, les mots "aux organismes de compensation ou de liquidation" sont remplacés par les mots "aux organismes de liquidation".

Art. 23

A l'article 33 de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 25 mars 2003, par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et par la loi du 30 juillet 2013, les mots "par les articles 8, 63 et 64 de la loi organique de la Banque" sont remplacés

Art. 22

In Hoofdstuk II, afdeling 7, onderafdeling 4, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° Het opschrift van onderafdeling 4, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt vervangen als volgt: "Voorrecht van de gekwalificeerde tussenpersonen en van de vereffeningsinstellingen en spelexceptie";

2° Artikel 31, § 2 wordt vervangen als volgt :

"§ 2. De vereffeningsinstellingen hebben een voorrecht op de financiële instrumenten, gelden, deviezen en andere rechten die zij op een rekening aanhouden als eigen tegoed van een deelnemer in het vereffeningssysteem dat zij beheren. Dit voorrecht waarborgt elke vordering van de instelling op de deelnemer die is ontstaan naar aanleiding van de vereffening van inschrijvingen op financiële instrumenten of van transacties in financiële instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten. Dezelfde instellingen hebben eveneens een voorrecht op de financiële instrumenten, gelden, deviezen en andere rechten die zij op een rekening aanhouden als tegoed van cliënten van een deelnemer in het vereffeningssysteem dat zij beheren. Dit voorrecht waarborgt uitsluitend de vorderingen van de instelling op de deelnemer die zijn ontstaan naar aanleiding van de vereffening van inschrijvingen op financiële instrumenten of van transacties in financiële instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen uitgevoerd door de deelnemer voor rekening van cliënten, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten."

3° In artikel 31, § 4, eerste lid, worden de woorden "en de verrekenings- of vereffeningsinstellingen" vervangen door de woorden "en de vereffeningsinstellingen".

4° In artikel 31, § 4, derde lid, worden de woorden "of de verrekenings- of vereffeningsinstelling" telkens vervangen door de woorden "of de vereffeningsinstelling".

5° In artikel 31, § 4, vierde lid, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 19 december 2010, worden de woorden "de verrekenings- of vereffeningsinstellingen" vervangen door de woorden "de vereffeningsinstellingen".

Art. 23

In artikel 33 van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 25 maart 2003, bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en bij de wet van 30 juli 2013, worden de woorden "bij de artikelen 8, 63 en 64 van

par les mots “par les articles 8, 12*bis*, 36/25 et 36/26 de la loi organique de la Banque”.

Art. 24

A l'article 34 de la même loi, remplacé par la loi du 2 mai 2007 et modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et par la loi du 30 juillet 2013, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, 1°, les mots “des organismes de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “des contreparties centrales, des organismes de liquidation”.

2° au § 4, alinéa 2, les mots “aux organismes de compensation et de liquidation, ainsi qu'aux” sont remplacés par les mots “aux contreparties centrales, aux organismes de liquidation et aux”.

Art. 25

A l'article 36*bis* de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, le mot “ou” entre les mots “visée à l'article 26, alinéa 1^{er}, 1°, 3° et 5°,” et “une entreprise d'assurances” est supprimé et les mots “ou une contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “, une entreprise d'assurances” et les mots “enfreint gravement les règles visées à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, ou § 2, “.

2° au § 1^{er}, alinéa 2, les mots “, une contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “une entreprise d'assurances” et les mots “ou une société de bourse”.

3° au § 2, 1°, les mots “, services de contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “services bancaires” et “ou services d'assurance à ses clients”.

4° au § 2, 2°, les mots “, d'une contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “d'une société de bourse” et les mots “ou d'une entreprise d'assurances”.

5° au § 2, 3°, les mots “, d'une contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “d'une entreprise d'assurances” et les mots “ou d'une société de bourse”.

de organieke wet van de Bank” vervangen door de woorden “bij de artikelen 8, 12*bis*, 36/25 en 36/26 van de organieke wet van de Bank”.

Art. 24

In artikel 34 van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 2 mei 2007 en gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en bij de wet van 30 juli 2013, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, 1°, worden de woorden “verrekenings- of vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen, vereffeningsinstellingen”.

2° in § 4, tweede lid, worden de woorden “verrekenings- en vereffeningsinstellingen, alsmede met” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen, vereffeningsinstellingen en”.

Art. 25

In artikel 36*bis* van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, eerste lid, wordt het woord “of” tussen de woorden “bedoeld in artikel 26, eerste lid, 1°, 3° en 5°,” en “een verzekeringsonderneming” geschrapt en worden de woorden “of een centrale tegenpartij” ingevoegd tussen de woorden “, een verzekeringsonderneming” en de woorden “de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, ernstig overtreedt”.

2° in § 1, tweede lid, worden de woorden “, een centrale tegenpartij” ingevoegd tussen de woorden “een verzekeringsonderneming” en de woorden “of een beursvennootschap”.

3° in § 2, 1°, worden de woorden “, centraletegenpartijdiensten” ingevoegd tussen de woorden “bankdiensten” en de woorden “of verzekeringsdiensten aan haar cliënteel”.

4° in § 2, 2°, worden de woorden “, centrale tegenpartijen” ingevoegd tussen de woorden “beursvennootschappen” en de woorden “en verzekeringsondernemingen”.

5° in § 2, 3°, worden de woorden “, een centrale tegenpartij” ingevoegd tussen de woorden “een verzekeringsonderneming” en de woorden “of een beursvennootschap”.

6° au § 3, alinéa 1^{er}, les mots “, d’une contrepartie centrale” sont insérés entre les mots “d’une société de bourse” et les mots “ou d’une entreprise d’assurances”.

Art. 26

A l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, de la même loi, remplacé par l’arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “organismes de compensation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales”.

Art. 27

L’article 61 de la même loi, remplacé par l’arrêté royal du 3 mars 2011, est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Le comité de direction peut déléguer à un ou plusieurs de ses membres ou à un ou plusieurs membres du personnel désignés par lui, le pouvoir de représenter la FSMA au sein des collèges, comités ou autres groupes institués par ou en vertu de la législation européenne et auxquels la FSMA est tenue de participer, ainsi que, dans les limites définies par le comité de direction, le pouvoir de statuer sur les décisions à prendre ou les votes à exprimer pour la FSMA au sein de ces collèges, comités ou autres groupes. Ces délégations peuvent à tout moment être revues ou révoquées par le comité de direction.”

Art. 28

A l’article 75, § 1^{er}, 7°, de la même loi, modifié par l’arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “organismes de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “contreparties centrales ou aux organismes de liquidation” et les mots “et contreparties” sont insérés entre les mots “en vue de garantir le fonctionnement régulier de ces organismes” et les mots “par rapport à des manquements”.

CHAPITRE IV

Modifications a la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 29

A l’article 103 de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit,

6° in § 3, eerste lid, worden de woorden “, centrale tegenpartij” ingevoegd tussen de woorden “beursvennootschap” en de woorden “of verzekeringsonderneming”.

Art. 26

In artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, van dezelfde wet, vervangen door het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “verrekeningsinstellingen” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen”.

Art. 27

Artikel 61 van dezelfde wet, vervangen bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. Het directiecomité kan aan één of meer van zijn leden of aan één of meer van de door hem aangeduide personeelsleden de bevoegdheid opdragen om de FSMA te vertegenwoordigen binnen door of krachtens Europese wetgeving opgerichte colleges, comités of andere groepen waaraan de FSMA verplicht deelneemt en om, binnen de grenzen bepaald door het directiecomité, te beslissen over de voor de FSMA binnen de betrokken colleges, comités of andere groepen te nemen beslissing of uit te brengen stem. Deze bevoegdheidsopdrachten kunnen op elk ogenblik door het directiecomité worden herzien of ingetrokken.”

Art. 28

In artikel 75, § 1, 7°, van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “instellingen voor verrekening of vereffening” vervangen door de woorden “centrale tegenpartijen of de instellingen voor vereffening” en worden de woorden “en tegenpartijen” ingevoegd tussen de woorden “om de regelmatige werking van deze instellingen” en de woorden “te vrijwaren voor tekortkomingen”.

HOOFDSTUK IV

Wijzigingen in de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen

Art. 29

In artikel 103 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen,

modifié en dernier lieu par la loi du 15 mai 2007, les modifications suivantes sont apportées:

1° au §1^{er}, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) [il ou elle] doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.”

2° au § 2, les mots “ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à un établissement de crédit”.

CHAPITRE V

Modifications à la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances

Art. 30

Dans l'article 82, §1^{er}, alinéa 1^{er}, de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, modifié pour la dernière fois par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les mots “ou avec le Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “afin qu'elle se mette en règle avec la loi et les arrêtés et règlements d'exécution de celle-ci,” et les mots “[elle peut], si l'entreprise reste en défaut, infliger à celle-ci une amende administrative”.

CHAPITRE VI

Modifications à la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance

Art. 31

A l'article 74 de la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

laatstelijk gewijzigd bij de wet van 15 mei 2007, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c), luidende:

“c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”

2° in § 2 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of op de maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een kredietinstelling”.

HOOFDSTUK V

Wijzigingen in de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen

Art. 30

In artikel 82, §1, eerste lid, van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, laatstelijk gewijzigd bij het besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “om zich met de wet en de besluiten en verordeningen ter uitvoering ervan in regel te stellen” vervangen door de woorden “om zich in regel te stellen met de wet en de besluiten en verordeningen ter uitvoering ervan of met Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters”.

HOOFDSTUK VI

Wijzigingen in de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf

Art. 31

In artikel 74 van de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, gewijzigd bij het besluit van 3 maart 2011, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) elle doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.”

2° au § 2, les mots “ou lorsqu’elle constate une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à une entreprise de réassurance”.

CHAPITRE VII

Modifications à la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d’investissement

Art. 32

A l’article 109 de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d’investissement, modifié pour la dernière fois par la loi du 30 juillet 2013, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 1^{er}, l’alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) elle doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux”

2° au § 2, les mots “ou lorsqu’elle constate une infraction aux dispositions du titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à une entreprise d’investissement”.

“c) waarbinnen zij zich dient te conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”

2° in § 2 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of de ter uitvoering ervan genomen maatregelen” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een in België gevestigde herverzekeringsonderneming”.

HOOFDSTUK VII

Wijzigingen in de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen

Art. 32

In artikel 109 van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2013, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters”.

2° in § 2 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of op de maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een beleggingsonderneming”.

CHAPITRE VIII

Modifications à la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 33

A l'article 50 de la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les modifications suivantes sont apportées:

1° au § 2, l'alinéa 1^{er} est complété par le c) rédigé comme suit:

“c) il doit se conformer aux dispositions du Titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux.”

2° au § 3, les mots “ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du titre II du Règlement N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux” sont insérés entre les mots “ou des mesures prises en exécution de celle-ci” et les mots “, infliger à un établissement de paiement”.

CHAPITRE IX

Modifications à la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres

Art. 34

L'article 8, § 1^{er} de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres, modifié par la loi du 26 septembre 2011, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

HOOFDSTUK VIII

Wijziging in de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen

Art. 33

In artikel 50 van de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 2 wordt het eerste lid aangevuld met de bepaling onder c):

“c) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”

2° in § 3 worden de woorden “of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “of op de maatregelen genomen in uitvoering ervan” en de woorden “, een administratieve boete opleggen aan een betalingsinstelling”.

HOOFDSTUK IX

Wijzigingen in de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen

Art. 34

Artikel 8, § 1 van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen, gewijzigd bij de wet van 26 september 2011, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Lorsqu’un opérateur de système a fourni une garantie (*collateral*) à un autre opérateur de système en rapport avec un système interopérable, ses droits à l’égard de la garantie (*collateral*) qu’il a fournie ne sont pas affectés par les poursuites pour insolvabilité intentées contre l’opérateur de système qui les a reçues”.

CHAPITRE X

Modifications a la loi du 15 decembre 2004 relative aux suretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matiere de conventions constitutives de surete reelle et de prêts portant sur des instruments financiers

Art. 35

A l’article 10, § 1^{er}, de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, les mots “organismes de compensation et de liquidation” sont remplacés par les mots “organismes de liquidation”.

Art. 36

A l’article 17, § 3, de la même loi, les mots “ou l’organisme de compensation ou de liquidation” sont remplacés par les mots “, la contrepartie centrale ou l’organisme de liquidation”.

CHAPITRE XI

Dispositions diverses

Art. 37

Toute référence aux organismes de compensation de droit belge visés par la loi du 2 août 2002 figurant dans toutes autres dispositions légales, arrêtés ou règlements doit être lue comme visant les “contreparties centrales” au sens de la présente loi.

“Wanneer een systeemexploitant een zakelijke zekerheid heeft verstrekt aan een andere systeemexploitant in verband met een interoperabel systeem, worden de rechten van de systeemexploitant die de zakelijke zekerheid verstrekt niet aangetast door insolventieprocedures tegen de ontvangende systeemexploitant”.

HOOFDSTUK X

Wijzigingen in de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten

Art. 35

In artikel 10, § 1 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijkezekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten worden de woorden “verrekenings- en vereffeningsinstellingen” vervangen door de woorden “vereffeningsinstellingen”.

Art. 36

In artikel 17, § 3, van dezelfde wet worden de woorden “of de verrekenings- of vereffeningsinstelling” vervangen door de woorden “, de centrale tegenpartij of de vereffeningsinstelling”.

HOOFDSTUK XI

Diverse bepalingen

Art. 37

Alle verwijzingen naar verrekeningsinstellingen naar Belgisch recht als bedoeld in de wet van 2 augustus 2002 die voorkomen in alle andere wettelijke bepalingen, besluiten of reglementen, moeten aldus worden gelezen dat de “centrale tegenpartijen” worden bedoeld in de zin van deze wet.

Donné à Bruxelles, le 21 février 2014

PHILIPPE

PAR LE ROI:

Le ministre de l'Economie,

Johan VANDE LANOTTE

La ministre de la Justice,

Annemie TURTELBOOM

Le ministre des Finances,

Koen GEENS

Gegeven te Brussel, 21 februari 2014

FILIP

VAN KONINGSWEGE:

De minister Van Economie,

Johan VANDE LANOTTE

De minister van Justitie,

Annemie TURTELBOOM

De minister van Financiën,

Koen GEENS