

**Belgische Kamer  
van Volksvertegenwoordigers**

GEWONE ZITTING 1995-1996 (\*)

1 FEBRUARI 1996

**WETSONTWERP**

**tot wijziging van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten en de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs en inzake de effectenbanken**

TEKST AANGENOMEN DOOR DE COMMISSIE  
VOOR DE FINANCIEN EN DE BEGROTING

**WETSONTWERP**

**tot wijziging van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten en de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs en inzake de effectenbanken**

*Zie :*

- 348 - 95 / 96 :

- N° 1 : Wetsontwerp.
- N° 2 : Amendementen.
- N° 3 : Verslag.

(\*) Tweede zitting van de 49<sup>e</sup> zittingsperiode.

**Chambre des Représentants  
de Belgique**

SESSION ORDINAIRE 1995-1996 (\*)

1<sup>er</sup> FÉVRIER 1996

**PROJET DE LOI**

**modifiant la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers et la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements et relatif aux banques d'investissement**

TEXTE ADOPTE PAR LA COMMISSION DES  
FINANCES ET DU BUDGET

**PROJET DE LOI**

**modifiant la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers et la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements et relative aux banques de titres**

*Voir :*

- 348 - 95 / 96 :

- N° 1 : Projet de loi.
- N° 2 : Amendements.
- N° 3 : Rapport.

(\*) Deuxième session de la 49<sup>e</sup> législature.

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid zoals bepaald in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Artikel 3, § 1, 4°, van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen wordt vervangen door de volgende tekst :

« 4° de begrippen eigen vermogen en handelsportefeuille : de omschrijving die hiervan wordt gegeven in de uitvoeringsbesluiten van artikel 43 van deze wet; ».

Art. 3

In artikel 6 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht :

1° in het eerste lid worden de woorden « « spaarbank » of « spaarkas » » vervangen door de woorden « « spaarbank », « spaarkas » of « effectenbank » »;

2° in het tweede lid, 2°, worden de woorden « « spaarbank » en « spaarkas » » vervangen door de woorden « « spaarbank », « spaarkas » en « effectenbank » »;

3° het tweede lid wordt aangevuld als volgt :

« 5° mogen enkel de kredietinstellingen die voorkomen in de rubriek « effectenbanken » bedoeld in artikel 13 gebruik maken van de term « effectenbanken », onverminderd het 2° en waar het kredietinstellingen betreft die ressorteren onder het recht van een andere Lid-Staat van de Europese Gemeenschap met een naam die deze term bevat. ».

Art. 4

Artikel 13, tweede lid, van dezelfde wet wordt vervangen door het volgende lid :

« De lijst van de kredietinstellingen naar Belgisch recht bevat de volgende rubrieken :

- a) banken;
- b) spaarbanken of spaarkassen;
- c) openbare kredietinstellingen;
- d) effectenbanken;
- e) gemeentespaarkassen. ».

Art. 5

In artikel 32, § 3, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht :

1° het eerste lid wordt vervangen door de volgende bepaling :

« De kredietinstellingen mogen in hun handelsportefeuille aandelen houden die ze hebben verwor-

Article 1<sup>er</sup>

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

Art. 2

L'article 3, § 1<sup>er</sup>, 4°, de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit est remplacé par le texte suivant :

« 4° les notions de fonds propres et de portefeuille de négociation, au sens des arrêtés d'exécution de l'article 43 de la présente loi; ».

Art. 3

Dans l'article 6 de la même loi sont apportées les modifications suivantes :

1° à l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots « « banque d'épargne » ou « caisse d'épargne » » sont remplacés par les mots « « banque d'épargne », « caisse d'épargne » ou « banque de titres » »;

2° à l'alinéa 2, 2°, les mots « « banque d'épargne » et « caisse d'épargne » » sont remplacés par les mots « « banque d'épargne », « caisse d'épargne » et « banque de titres » »;

3° l'alinéa 2 est complété comme suit :

« 5° sans préjudice du 2° et du cas des établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre de la Communauté européenne dont la dénomination comporte ce terme, seuls les établissements de crédit portés à la rubrique des « banques de titres » prévue à l'article 13 peuvent user du terme « banque de titres ». ».

Art. 4

L'article 13, alinéa 2, de la même loi est remplacé par l'alinéa suivant :

« La liste des établissements de crédit de droit belge comprend les rubriques suivantes :

- a) les banques;
- b) les banques d'épargne ou caisses d'épargne;
- c) les établissements publics de crédit;
- d) les banques de titres;
- e) les caisses d'épargne communales. ».

Art. 5

Dans l'article 32, § 3, de la même loi sont apportées les modifications suivantes :

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par la disposition suivante :

« Les établissements de crédit peuvent détenir dans leur portefeuille de négociation des droits d'as-

ven of waarop ze hebben ingeschreven met de bedoeling ze te koop aan te bieden. »;

2° in het tweede lid worden de woorden « Binnen dezelfde termijn » vervangen door de woorden « Binnen een termijn van maximum één jaar ».

#### Art. 6

Een artikel 152*bis*, luidend als volgt, wordt in dezelfde wet ingevoegd :

« Art. 152*bis*. — § 1. In afwijking van artikel 16, tweede lid, dient het aanvangskapitaal, in het geval van een vergunning als effectenbank van een op 31 december 1995 erkende beursvennootschap, slechts volgestort te zijn ten belope van volgende bedragen :

1° indien de vergunning wordt verleend uiterlijk op 31 december 1996 : 125 miljoen frank;

2° indien de vergunning wordt verleend in de loop van 1997 : 140 miljoen frank;

3° indien de vergunning wordt verleend in de loop van 1998 : 160 miljoen frank;

4° indien de vergunning wordt verleend in de loop van 1999 : 185 miljoen frank;

5° indien de vergunning wordt verleend in de loop van 2000 : 215 miljoen frank.

§ 2. In afwijking van artikel 23 dient het eigen vermogen van de effectenbanken die voorheen als beursvennootschap waren erkend ten minste volgende bedragen te bereiken :

1° tot 31 december 1996 : 125 miljoen frank;

2° van 1 januari 1997 tot 31 december 1997 : 140 miljoen frank;

3° van 1 januari 1998 tot 31 december 1998 : 160 miljoen frank;

4° van 1 januari 1999 tot 31 december 1999 : 185 miljoen frank;

5° van 1 januari 2000 tot 31 december 2000 : 215 miljoen frank.

Tot 31 december 2000 mag het eigen vermogen van de in het eerste lid bedoelde effectenbanken niet dalen onder het hoogste niveau bereikt sinds hun vergunning als effectenbank.

Wanneer het eigen vermogen niet meer het peil bereikt bepaald in deze paragraaf kan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen een termijn vaststellen waarbinnen dit opnieuw op het betrokken peil moet worden gebracht.

§ 3. De effectenbanken die gebruik maken van de afwijkende regeling waarvan sprake in §§ 1 en 2, mogen de werkzaamheden bedoeld in artikel 3, § 2, 2) en 6), slechts verrichten in het kader van transacties in effecten en financiële instrumenten. Ze mogen de in artikel 3, § 2, 3), 4) en 5) bedoelde werkzaamheden niet verrichten. ».

sociés qu'ils ont acquis ou souscrits en vue de leur offre en vente. »;

2° à l'alinéa 2, les mots « pendant le même délai » sont remplacés par les mots « pendant un délai ne pouvant dépasser un an ».

#### Art. 6

Un article 152*bis*, rédigé comme suit, est inséré dans la même loi :

« Art. 152*bis*. — § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 16, alinéa 2, le capital initial, dans le cas de l'agrément en qualité de banque de titres d'une société de bourse agréée au 31 décembre 1995, ne doit être entièrement libéré qu'à concurrence des montants suivants :

1° si l'agrément est accordé au plus tard le 31 décembre 1996 : 125 millions de francs;

2° si l'agrément est accordé au cours de l'année 1997 : 140 millions de francs;

3° si l'agrément est accordé au cours de l'année 1998 : 160 millions de francs;

4° si l'agrément est accordé au cours de l'année 1999 : 185 millions de francs;

5° si l'agrément est accordé au cours de l'année 2000 : 215 millions de francs.

§ 2. Par dérogation à l'article 23, les fonds propres des banques de titres agréées auparavant en qualité de société de bourse, doivent atteindre au moins les montants suivants :

1° jusqu'au 31 décembre 1996 : 125 millions de francs;

2° du 1<sup>er</sup> janvier 1997 au 31 décembre 1997 : 140 millions de francs;

3° du 1<sup>er</sup> janvier 1998 au 31 décembre 1998 : 160 millions de francs;

4° du 1<sup>er</sup> janvier 1999 au 31 décembre 1999 : 185 millions de francs;

5° du 1<sup>er</sup> janvier 2000 au 31 décembre 2000 : 215 millions de francs.

Jusqu'au 31 décembre 2000, les fonds propres des banques de titres visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne peuvent devenir inférieurs au niveau maximum atteint depuis leur agrément.

Lorsque les fonds propres n'atteignent plus les montants prévus par le présent paragraphe, la Commission bancaire et financière peut fixer un délai dans lequel ils doivent à nouveau atteindre ces montants.

§ 3. Les banques de titres bénéficiant du régime dérogatoire prévu aux §§ 1<sup>er</sup> et 2, ne peuvent exercer les activités visées à l'article 3, § 2, 2) et 6), que dans le cadre d'opérations sur titres et instruments financiers. Elles ne peuvent pas exercer les activités visées à l'article 3, § 2, 3), 4) et 5). ».

## Art. 7

Een artikel 152ter, luidend als volgt, wordt in dezelfde wet ingevoegd :

« Art. 152ter. — Tot de inwerkingtreding van de bepalingen die de Europeesrechtelijke voorschriften inzake bescherming van beleggers in financiële instrumenten zullen omzetten in het Belgisch recht, moeten de kredietinstellingen die per 31 december 1995 als beursvennootschap erkend waren, deelnemen aan de beleggersbeschermingsregeling bedoeld in Titel V van Boek II van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs, voor hun verplichtingen die voortvloeien uit financiële instrumenten die niet zijn gedekt door de collectieve depositobeschermingsregeling, ingesteld krachtens artikel 110 van deze wet. ».

## Art. 8

In artikel 62, eerste lid, van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten, gewijzigd bij artikel 114 van de wet van 6 april 1995, worden de woorden « van beursvennootschappen of van alle door de Koning aangeduide beleggingsondernemingen krachtens artikel 12, § 1 » vervangen door de woorden « van de ondernemingen en instellingen waarvan het de goede afloop van de verplichtingen geheel of ten dele waarborgt krachtens artikel 112, § 1, van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs ».

## Art. 9

De volgende woorden worden toegevoegd aan het eerste lid van artikel 112, § 1, van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs :

« en, onder de in artikel 152ter van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen bepaalde voorwaarden, van de in hetzelfde artikel 152ter bedoelde kredietinstellingen. ».

Art. 10 (nieuw)

In artikel 113, § 2, van dezelfde wet, worden de woorden « beleggingsondernemingen » vervangen door de woorden « ondernemingen en instellingen ».

## Art. 11 (vroeger art. 10)

Deze wet treedt in werking op 1 januari 1996.

## Art. 7

Un article 152ter, rédigé comme suit, est inséré dans la même loi :

« Art. 152ter. — Jusqu'à l'entrée en vigueur des dispositions visant à mettre en œuvre en droit belge les dispositions du droit européen relatives à la protection des investisseurs en instruments financiers, les établissements de crédit qui à la date du 31 décembre 1995 étaient agréés comme sociétés de bourse, doivent adhérer au système de protection des investisseurs visé au Titre V du Livre II de la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements en ce qui concerne leurs engagements découlant d'instruments financiers qui ne sont pas couverts par le système collectif de protection des dépôts institué en vertu de l'article 110 de la présente loi. ».

## Art. 8

Dans l'article 62, alinéa 1<sup>er</sup>, de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers, modifié par l'article 114 de la loi du 6 avril 1995, les mots « des sociétés de bourse ou de toutes autres entreprises d'investissement désignées par le Roi en vertu de l'article 12, § 1<sup>er</sup> » sont remplacés par les mots « des entreprises et établissements dont elle assure en tout ou en partie la bonne fin des engagements en vertu de l'article 112, § 1<sup>er</sup>, de la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements ».

## Art. 9

Dans l'article 112, § 1<sup>er</sup>, de la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements, les mots suivants sont ajoutés à l'alinéa 1<sup>er</sup> :

« et, aux conditions prévues à l'article 152ter de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, des établissements de crédit visés dans ce même article 152ter. ».

Art. 10 (nouveau)

Dans l'article 113, § 2, de la même loi, les mots « entreprises d'investissement » sont remplacés par les mots « entreprises et établissements ».

## Art. 11 (ancien art. 10)

La présente loi entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 1996.