

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

9 oktober 2025

9 octobre 2025

WETSONTWERP

PROJET DE LOI

tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) 1093/2010 en (EU) 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, en van verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen

mettant en œuvre
le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) 1093/2010 et (UE) 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, et le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses

Inhoud	Blz.
Samenvatting	3
Memorie van toelichting	4
Voorontwerp van wet.....	107
Impactanalyse	166
Advies van de Raad van State.....	182
Wetsontwerp	209
Concordantietabellen Richtlijn - wetsontwerp	297
Concordantietabellen wetsontwerp - Richtlijn	313
Coördinatie van de artikelen	324
Advies van de Gegevensbeschermingsautoriteit	520

Sommaire	Pages
Résumé	3
Exposé des motifs.....	4
Avant-projet de loi	107
Analyse d'impact	174
Avis du Conseil d'État	182
Projet de loi	209
Tableaux de correspondance directive - projet de loi.....	305
Tableaux de correspondance projet de loi - directive.....	318
Coordination des articles	417
Avis de l'Autorité de protection des données.....	532

<i>De regering heeft dit wetsontwerp op 9 oktober 2025 ingediend.</i>	<i>Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 9 octobre 2025.</i>
<i>De “goedkeuring tot drukken” werd op 9 oktober 2025 door de Kamer ontvangen.</i>	<i>Le “bon à tirer” a été reçu à la Chambre le 9 octobre 2025.</i>

N-VA	: Nieuw-Vlaamse Alliantie
VB	: Vlaams Belang
MR	: Mouvement Réformateur
PS	: Parti Socialiste
PVDA-PTB	: Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique
Les Engagés	: Les Engagés
Vooruit	: Vooruit
cd&v	: Christen-Democratisch en Vlaams
Ecolo-Groen	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
Open Vld	: Open Vlaamse liberalen en democraten
DéFI	: Démocrate Fédéraliste Indépendant
ONAFH/INDÉP	: Onafhankelijk-Indépendant

Afkorting bij de nummering van de publicaties:		Abréviations dans la numérotation des publications:	
DOC 56 0000/000	Parlementair document van de 56 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer	DOC 56 0000/000	Document de la 56 ^e législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi
QRVA	Schriftelijke Vragen en Antwoorden	QRVA	Questions et Réponses écrites
CRIV	Voorlopige versie van het Integraal Verslag	CRIV	Version provisoire du Compte Rendu Intégral
CRABV	Beknopt Verslag	CRABV	Compte Rendu Analytique
CRIV	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toezpraken (met de bijlagen)	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	Plenum	PLEN	Séance plénière
COM	Commissievergadering	COM	Réunion de commission
MOT	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)	MOT	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

SAMENVATTING

Het wetsontwerp beoogt de uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 en Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad, die betrekking hebben op cryptoactivamarkten en de informatie die moet worden toegevoegd bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva. Het wetsontwerp is verdeeld over zes boeken, waarbij Boek II zich richt op de implementatie van de genoemde verordeningen, Boek III de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/790 behandelt, en Boek IV de bevoegdheden van de financiële ombudsdiensten versterkt.

Boek V bevat diverse bepalingen die de wetgeving aanpassen aan recente ontwikkelingen, zoals de implementatie van aanbevelingen van de Gegevensbeschermingsautoriteit, de omzetting van een bepaling van Richtlijn (EU) 2024/1640, en de versoepeling van verplichtingen voor genoteerde vennootschappen. Daarnaast worden bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 wat betreft instantovermakingen in euro geïmplementeerd, met als doel het bevorderen van instantbetalingen binnen de Europese markt en het verhogen van de veiligheid van deze instantoververmakingen.

Tot slot bevat Boek VI de opheffing van de wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen, aangezien de spaarproducten binnen dit kader geen nieuwe fondsen meer aantrekken. De wettelijke en reglementaire bepalingen die in uitvoering hiervan zijn genomen, hebben geen bestaansrecht meer en moeten worden afgeschaft.

RÉSUMÉ

Le projet de loi vise à mettre en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 et le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil, qui concernent les marchés des crypto-actifs et les informations à ajouter lors des transferts de fonds et des transferts de certains crypto-actifs. Le projet de loi est divisé en six livres, le Livre II étant consacré à la mise en œuvre des règlements susmentionnés, le Livre III traitant de la transposition de la Directive (UE) 2024/790, et le Livre IV renforçant les pouvoirs des services de médiation financière.

Le Livre V contient diverses dispositions adaptant la législation aux développements récents, telles que la mise en œuvre des recommandations de l'Autorité de protection des données, la transposition d'une disposition de la directive (UE) 2024/1640, et l'assouplissement des obligations pour les sociétés cotées. En outre, des dispositions du règlement (UE) 2024/886 concernant les virements instantanés en euros sont mises en œuvre, visant à promouvoir les paiements instantanés sur le marché européen et à accroître la sécurité de ces virements instantanés.

Enfin, le Livre VI abroge la loi du 26 décembre 2013 portant diverses dispositions concernant les prêts-citoyen thématiques, car les produits d'épargne dans ce cadre n'attirent plus de nouveaux fonds. Les dispositions légales et réglementaires prises en exécution de cette loi n'ont plus de raison d'être et doivent être abrogées.

MEMORIE VAN TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

ALGEMENE TOELICHTING

Dit wetsontwerp bevat een aantal maatregelen op financieel vlak, opgedeeld in 6 boeken, titels, hoofdstukken, afdelingen en onderafdelingen.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN VAN DE BOEKEN

BOEK I

ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1

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

Boek II van het voorliggende ontwerp beoogt de tenuitvoerlegging van de volgende bepalingen in het Belgische recht:

— Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937 (hierna de “Verordening”);

— Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 (hierna “Verordening 2023/1113”).

Deze tenuitvoerlegging bevat tevens de omzetting van de wijzigingen die door deze verordeningen worden aangebracht in Richtlijn (EU) 2015/849.

Boek III van deze wet strekt ertoe Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten in Belgisch recht om te zetten.

Titel IV van boek V voorziet in de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1640 betreffende de door

EXPOSÉ DES MOTIFS

MESDAMES, MESSIEURS,

EXPOSÉ GÉNÉRAL

Le présent projet de loi contient un certain nombre de mesures en matière financière, regroupées en 6 livres, titres, chapitres, sections et sous-sections.

COMMENTAIRE DES ARTICLES DES LIVRES

LIVRE I^{ER}

DISPOSITIONS GÉNÉRALES

Article 1^{er}

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

Le livre II du présent projet assure la mise en œuvre en droit belge des dispositions suivantes:

— le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 (ci-après le “règlement”);

— le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 (ci-après, le “règlement 2023/1113”).

Cette mise en œuvre implique la transposition des modifications apportées à la directive (UE) 2015/849 par lesdits règlements.

Le livre III de la présente loi vise à assurer la transposition de la directive (UE) 2024/790 du Parlement Européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

Le titre IV du livre V prévoit la transposition partielle de la directive (UE) 2024/1640 relative aux mécanismes

de lidstaten in te stellen mechanismen ter voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937 en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849.

De Titels IV en VIII van boek V voorzien in de uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's.

BOEK II

UITVOERING VAN VERORDENING (EU) 2023/1114 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 31 MEI 2023 BETREFFENDE CRYPTOACTIVAMARKTEN EN TOT WIJZIGING VAN VERORDENINGEN (EU) 1093/2010 EN (EU) 1095/2010 EN RICHTLIJNEN 2013/36/EU EN (EU) 2019/1937, EN VAN VERORDENING (EU) 2023/1113 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 31 MEI 2023 BETREFFENDE BIJ GELDOVERMAKINGEN EN OVERDRACHTEN VAN BEPAALDE CRYPTOACTIVA TE VOEGEN INFORMATIE EN TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJN (EU) 2015/849

TITEL I

Inleidende bepalingen

Artikelen 1 en 2

De Verordening creëert een wettelijk kader voor de uitoefening van bepaalde activiteiten met betrekking tot cryptoactiva binnen de Europese Unie.

1) Toepassingsgebied van de Verordening

a) Cryptoactiva die binnen het toepassingsgebied van de Verordening vallen

De Verordening is van toepassing op alle cryptoactiva zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 5) ervan, behoudens de expliciet in de Verordening vermelde uitzonderingen (zie A. Chamberod, "Le règlement MICA: champ d'application et régimes", *Rev.Dr.banc.fin.*, 2023-4, p. 318). Zo zijn de activa die onder andere Europese wetgeving vallen, uitdrukkelijk uitgesloten.

Onder de cryptoactiva die binnen het toepassingsgebied van de Verordening vallen, wordt een onderscheid gemaakt tussen drie categorieën:

à mettre en place par les États membres pour prévenir l'utilisation du système financier aux fins de blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant la directive (UE) 2019/1937, et modifiant et abrogeant la directive (UE) 2015/849.

Les titres IV et VIII du livre V exécute le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros.

LIVRE II

MISE EN ŒUVRE DU RÈGLEMENT (UE) 2023/1114 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 31 MAI 2023 SUR LES MARCHÉS DE CRYPTO-ACTIFS, ET MODIFIANT LES RÈGLEMENTS (UE) 1093/2010 ET (UE) 1095/2010 ET LES DIRECTIVES 2013/36/UE ET (UE) 2019/1937, ET LE RÈGLEMENT (UE) 2023/1113 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 31 MAI 2023 SUR LES INFORMATIONS ACCOMPAGNANT LES TRANSFERTS DE FONDS ET DE CERTAINS CRYPTO-ACTIFS, ET MODIFIANT LA DIRECTIVE (UE) 2015/849

TITRE I^{ER}

Dispositions introductives

Articles 1^{er} et 2

Le règlement crée un cadre juridique applicable, au sein de l'Union Européenne, à certaines activités relatives aux crypto-actifs.

1) Le champ d'application du règlement

a) Les crypto-actifs relevant du champ d'application du règlement

Le règlement s'applique à tous les crypto-actifs tels que définis en son article 3, paragraphe 1^{er}, 5), à l'exclusion des crypto-actifs que le règlement énumère expressément (voy. A. Chamberod, "Le règlement MICA: champ d'application et régimes", *Rev., Dr.banc.fin.*, 2023-4, p. 318). Les actifs qui font l'objet d'une autre législation européenne sont ainsi expressément exclus.

Parmi les crypto-actifs qui relèvent de son champ d'application, le règlement distingue trois catégories:

— elektronischgeldtokens (*Electronic Money Tokens*) (hierna “EMT’s”), die worden gedefinieerd als “een type cryptoactivum dat een stabiele waarde tracht te behouden door te verwijzen naar de waarde van een officiële valuta”; overweging 18 van de Verordening preciseert dat “De functie van dergelijke cryptoactiva [sterk gelijkt] op de functie van elektronisch geld zoals gedefinieerd in Richtlijn 2009/110/EG. Net zoals elektronisch geld zijn dergelijke cryptoactiva een elektronisch vervangmiddel voor munten en bankbiljetten en worden zij waarschijnlijk gebruikt om betalingen te doen”;

— activagerelateerde tokens (*Asset-Referenced Tokens*) (hierna “ART’s”), die worden gedefinieerd als “een type cryptoactivum dat geen *e-moneytoken* is en dat een stabiele waarde tracht te behouden door te verwijzen naar een andere waarde of een ander recht of een combinatie daarvan, met inbegrip van een of meer officiële valuta”; overweging 18 van de Verordening preciseert, voor zover nodig, dat dit tweede type “alle andere cryptoactiva dan *e-moneytokens*, waarvan de waarde door activa wordt gedekt, [omvat] teneinde omzeiling te voorkomen en deze verordening toekomstbestendig te maken”; en

— andere cryptoactiva; deze categorie omvat alle cryptoactiva die niet trachten een stabiele waarde te behouden door te verwijzen naar een andere waarde of een ander recht of een combinatie daarvan; een breed scala aan cryptoactiva valt hieronder. Bepaalde cryptoactiva (bijvoorbeeld utility tokens of cryptoactiva zonder identificeerbare uitgever) zijn echter slechts gedeeltelijk onderworpen aan de Verordening.

b) Diensten en activiteiten die binnen het toepassingsgebied van de Verordening vallen

De Verordening reguleert enkel bepaalde activiteiten met betrekking tot cryptoactiva. Het gaat om:

— de aanbidding aan het publiek van cryptoactiva en het verzoek om toelating tot de handel ervan; er zij opgemerkt dat, tenzij anders bepaald, de commentaar bij de bepalingen van de Titels III en IV van het wetsontwerp die betrekking heeft op de aanbidding aan het publiek (of de aanbieder) ook geldt voor het verzoek om toelating tot de handel (of voor de persoon die een dergelijk verzoek doet); er zij ook opgemerkt dat, voor de toepassing van de Titels II, III en IV van het wetsontwerp, elke verwijzing naar een “verzoek om toelating tot de handel”, behoudens andersluidende bepaling, moet worden begrepen als een verzoek om toelating tot een handelsplatform in België;

— de uitgifte van cryptoactiva; en

— les jetons de monnaie électronique (*Electronic Money Tokens*) (ci-après “EMTs”) définis comme “un type de crypto-actif qui vise à conserver une valeur stable en se référant à la valeur d’une monnaie officielle”; comme le précise le considérant 18 du règlement, “La fonction de ces crypto-actifs est très semblable à celle de la monnaie électronique, telle qu’elle est définie dans la directive 2009/110/CE. À l’instar de la monnaie électronique, ces crypto-actifs constituent des substituts électroniques des pièces et des billets de banque et sont susceptibles d’être utilisés pour effectuer des paiements”;

— les jetons se référant à un ou des actifs (*Asset-Referenced Tokens*) (ci-après “ARTs”) définis comme “un type de crypto-actif qui n’est pas un jeton de monnaie électronique et qui vise à conserver une valeur stable en se référant à une autre valeur ou un autre droit ou à une combinaison de ceux-ci, y compris une ou plusieurs monnaies officielles”; le considérant 18 du règlement clarifie, pour autant que de besoin, que ce deuxième type “couvre tous les [...] crypto-actifs, autres que les jetons de monnaie électronique, dont la valeur est adossée à des actifs, afin d’éviter tout contournement et de faire en sorte que le présent règlement résiste à l’épreuve du temps”; et

— les autres crypto-actifs; cette catégorie englobe tous les crypto-actifs qui ne visent pas à conserver une valeur stable en se référant à une autre valeur ou un autre droit ou à une combinaison de ceux-ci; un large éventail de crypto-actifs sont ainsi visés. Certains crypto-actifs (jetons utilitaires ou crypto-actifs dépourvus d’émetteur identifiable par exemple) ne sont toutefois que partiellement soumis au règlement.

b) Les services et activités relevant du champ d’application du règlement

Le règlement n’encadre que certaines activités relatives aux crypto-actifs. Il s’agit de:

— l’offre au public de crypto-actifs et la demande d’admission à la négociation; il est noté que, à défaut d’autre précision, les commentaires des dispositions des Titres III et IV de la loi en projet qui visent l’offre au public (ou l’offreur) sont également applicables à la demande d’admission à la négociation (ou à la personne introduisant cette demande); on rappelle par ailleurs que, pour l’application des Titres II, III et IV de la loi en projet, toute référence à une “demande d’admission à la négociation” doit, sauf précision contraire, être comprise comme une demande d’admission à une plateforme de négociation en Belgique;

— l’émission de crypto-actifs; et

— de tien cryptoactivadiensten die uitdrukkelijk zijn gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van de Verordening.

De Verordening voorziet in verschillende regelingen naargelang van de diensten en de categorie van cryptoactiva in kwestie. Er zij met name gewezen op de volgende elementen:

— de uitgifte: de regels die van toepassing zijn op de uitgifte van ART's verschillen van die voor de uitgifte van EMT's; bovendien is de uitgifte van andere cryptoactiva dan ART's of EMT's niet gereguleerd als dusdanig; de aanbidding van dergelijke activa is alleen onderworpen aan vereisten inzake informatieverstrekking en gedragsregels, niet aan prudentiële regels;

— de cryptoactivadiensten: deze diensten zijn gereguleerd als ze betrekking hebben op cryptoactiva die binnen het toepassingsgebied van de Verordening vallen, zelfs als de aanbidding aan het publiek, het verzoek om toelating tot de handel of de uitgifte van deze activa niet anderszins door de Verordening wordt gereguleerd. Zo is een cryptoactivadienst met betrekking tot bitcoins bijvoorbeeld, behoudens uitzonderingen, onderworpen aan Titel V van de Verordening, zelf als de uitgifte van bitcoins als dusdanig niet door de Verordening wordt gereguleerd, in de mate dat dit cryptoactivum geen identificeerbare uitgever heeft (zie overweging 22 van de Verordening). Er zij ook opgemerkt dat alle cryptoactivadiensten in principe onder dezelfde regeling vallen, ongeacht de categorie van cryptoactiva (ART's, EMT's of andere) waarop de diensten betrekking hebben.

2) Opbouw van de tenuitvoerlegging

Het ontwerp van Boek II volgt de structuur van de Verordening:

— Titel II zorgt voor de tenuitvoerlegging van Titel II van de Verordening, die van toepassing is op de aanbidding aan het publiek en de toelating tot de handel van andere cryptoactiva dan ART's of EMT's;

— Titel III zorgt voor de tenuitvoerlegging van Titel III van de Verordening, die betrekking heeft op de aanbidding aan het publiek, de toelating tot de handel en de uitgifte van ART's;

— Titel IV zorgt voor de tenuitvoerlegging van Titel IV van de Verordening, die de aanbidding aan het publiek, de toelating tot de handel en de uitgifte van EMT's reguleert;

— Titel V zorgt voor de tenuitvoerlegging van Titel V van de Verordening, die een juridisch kader creëert voor cryptoactivadiensten;

— dix services sur crypto-actifs expressément définis par le règlement sous son article 3, paragraphe 1^{er}, 16).

Le règlement prévoit des régimes différents en fonction des services et de la catégorie de crypto-actifs concernée. On relève notamment les éléments suivants:

— l'émission: les règles applicables à l'émission d'ARTs diffèrent de celles applicables à l'émission d'EMTs; Par ailleurs, l'émission de crypto-actifs autres que les ARTs ou les EMTs n'est pas réglementée en tant que telle; l'offre de tels actifs est uniquement soumise à des exigences de fourniture d'information et à des règles de conduite, à l'exclusion de toute règle de nature prudentielle;

— les services sur crypto-actifs: ces services sur crypto-actifs sont réglementés dès qu'ils portent sur des crypto-actifs relevant du champ d'application du règlement et ce, même si l'offre publique, la demande d'admission à la négociation ou l'émission desdits actifs n'est pas par ailleurs réglementée par le règlement. Ainsi, par exemple, un service sur crypto-actif relatif au Bitcoin sera, sauf exception, soumis au Titre V du règlement, même si l'émission du Bitcoin n'est pas, en tant que telle, réglementée par le règlement dans la mesure où ce crypto-actif n'a pas d'émetteur identifiable (voy. le considérant 22 du règlement). On relève également que le régime applicable aux services sur crypto-actifs est en principe identique quelle que soit la catégorie de crypto-actifs (ARTs, EMTs ou autres) sur laquelle ces services portent.

2) La structure de la mise en œuvre

Le Livre II en projet suit la structure du règlement:

— le Titre II assure la mise en œuvre du Titre II du règlement qui s'applique à l'offre au public et à l'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des ARTs ou des EMTs;

— le Titre III assure la mise en œuvre du Titre III du règlement qui vise l'offre au public, l'admission à la négociation et l'émission d'ARTs;

— le Titre IV assure la mise en œuvre du Titre IV du règlement qui réglemente l'offre au public, l'admission à la négociation et l'émission d'EMTs;

— le Titre V assure la mise en œuvre du Titre V du règlement qui crée un cadre juridique applicable aux services sur crypto-actifs;

— Titel VI zorgt voor de tenuitvoerlegging van Titel VI van de Verordening, die betrekking heeft op het voorkomen en verbieden van marktmisbruik ten aanzien van cryptoactiva.

Binnen elk van deze titels bepaalt het ontwerp:

— welke autoriteit bevoegd is voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de betrokken bepalingen; dit is, afhankelijk van het geval, de Nationale Bank van België (hierna de “Bank”), de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (hierna de “FSMA”) of de FOD Economie. Daarnaast verduidelijkt het wetsontwerp dat de FSMA de bevoegde autoriteit is voor het opsporen van gevallen van het onregelmatig aanbieden aan het publiek van cryptoactiva of het onwettelijk leveren van cryptoactivadiensten in België (de zogenaamde “perimetercontrole” van de FSMA);

— hoe de bovenstaande bevoegdheidsverdeling moet worden toegepast;

— hoe deze zich verhoudt tot de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de entiteiten die de onder de Titels III, IV en V vallende activiteiten mogen uitoefenen.

De Titels VII en VIII vullen de voorgaande titels aan met bepalingen die betrekking hebben op, respectievelijk, de nationale en internationale samenwerking van de ter zake bevoegde autoriteiten en de herstelmaatregelen en sancties die deze autoriteiten kunnen opleggen.

Titel IX (*Strafbepalingen en burgerrechtelijke sancties*) voorziet in een aantal strafrechtelijke sancties voor bepaalde ernstige inbreuken. In dit verband zij verduidelijkt dat dit type sanctie vooral toepasbaar zal zijn in geval van onregelmatige uitoefening van de activiteiten die onder de Verordening vallen. Titel IX voorziet ook in een systeem van burgerrechtelijke sancties, naar analogie met wat reeds bepaald is in de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (in geval van een onregelmatige aanbidding aan het publiek) en de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (in geval van onregelmatige verlening van beleggingsdiensten en niet-naleving van de MiFID-gedragsregels).

Titel X (*Wijzigingsbepalingen*) voorziet in de wijzigingen die in overeenstemming met de Verordening moeten worden aangebracht in de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de entiteiten die de onder de

— le Titre VI assure la mise en œuvre du Titre VI du règlement, relatif à la prévention et à l'interdiction des abus de marché portant sur des crypto-actifs.

Au sein de chacun de ces Titres, le projet précise:

— l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions concernées; il s'agira, selon les cas, de la Banque nationale de Belgique (ci-après la “Banque”), de l'Autorité des services et marchés financiers (ci-après, la “FSMA”) ou du SPF Économie. Par ailleurs, le présent projet précise que la FSMA est l'autorité chargée de la détection des cas d'offre publique irrégulière de crypto-actifs ou de fourniture illicite de services sur crypto-actifs en Belgique (compétence dite “Périmètre” de la FSMA);

— les modalités d'application de cette répartition de compétence;

— les interactions avec les lois de contrôle sectorielles applicables aux entités autorisées à exercer les activités visées par les Titres III, IV et V.

Les Titres VII et VIII complètent les Titres précédents par des dispositions relatives, respectivement, à la coopération nationale et internationale des autorités compétentes en la matière et les mesures de redressement et les sanctions pouvant être adoptées par lesdites autorités.

Le Titre IX (*Dispositions pénales et sanctions civiles*) établit un certain nombre de sanctions pénales pour certains manquements graves. À cet égard, on précise que ce type de sanction sera avant tout applicable en cas d'exercice irrégulier des activités visées par le règlement. Le Titre IX établit également un régime de sanctions civiles, par analogie avec ce qui est déjà prévu actuellement dans la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés (en cas d'offre publique irrégulière) et la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers (en cas de fourniture irrégulière de services d'investissement et de manquement aux règles de conduite MiFID).

Le Titre X (*Dispositions modificatives*) assure les modifications que le règlement nécessite d'apporter aux lois de contrôle sectorielles applicables aux entités autorisées à exercer les activités visées par les Titres

Titels III, IV en V vallende activiteiten mogen uitoefenen (met name de bankwet¹, de wet betreffende de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld², de wet betreffende de beursvennootschappen³, de wet betreffende de instellingen voor collectieve belegging en hun beheervervennootschappen⁴, de wet betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders⁵, de wet betreffende de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies⁶, de wet tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme⁷ en de wet over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten⁸). Daarbij wordt ook gezorgd voor de omzetting van:

— de wijzigingen die door artikel 146 van de Verordening worden aangebracht in Richtlijn 2013/36/EU;

— de wijzigingen die door artikel 147 van de Verordening worden aangebracht in Richtlijn (EU) 2019/1937;

— de wijzigingen die door artikel 38 van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 worden aangebracht in Richtlijn (EU) 2015/849;

Het ontwerp brengt ook wijzigingen aan in de organieke wet van de Bank⁹, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van

III, IV et V (en particulier, la loi bancaire¹, la loi relative aux établissements de paiement et aux établissements de monnaie électronique², la loi relative aux sociétés de bourse³, la loi relative aux organismes de placement collectif et à leurs sociétés de gestion⁴, la loi relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires⁵, la loi relative aux sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement⁶, la loi relative à la prévention du blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme⁷ et la loi relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers⁸). Ce faisant, il assure également la transposition:

— des modifications apportées à la directive 2013/36/UE par l'article 146 du règlement;

— des modifications apportées à la directive (UE) 2019/1937 par l'article 147 du règlement;

— des modifications apportées à la directive (UE) 2015/849 par l'article 38 du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849;

Le projet apporte également des modifications à la loi organique de la Banque⁹, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers et la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres

¹ De wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

² De wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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.

³ De wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen.

⁴ De wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

⁵ De wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

⁶ De wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies.

⁷ De wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.

⁸ De wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU.

⁹ De wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

¹ La loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit.

² La loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement.

³ La loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse.

⁴ La loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

⁵ La loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires.

⁶ La loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement.

⁷ La loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

⁸ La loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE.

⁹ La loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.

beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

De definities van de Verordening zijn niet in het ontwerp opgenomen. De betrokken begrippen moeten noodzakelijkerwijs worden begrepen in de betekenis die de Verordening eraan geeft, tenzij in het ontwerp anders is bepaald.

TITEL II

Aanbiedingen aan het publiek en verzoeken om toelating tot de handel van andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens

Art. 3

Ontwerpartikel 3 bepaalt dat de FSMA de bevoegde autoriteit is voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel II van de Verordening, die handelt over de aanbiedingen aan het publiek en de toelatingen tot de handel van andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of elektronischgeldtokens.

De betrokken bepalingen leggen de bevoegdheden vast waarover de FSMA in dit verband beschikt.

Het ontwerpartikel bepaalt ook dat de FSMA de Bank op de hoogte brengt van de kennisgeving van een witboek overeenkomstig artikel 8 van de Verordening, wanneer de aanbieder van cryptoactiva een instelling is die onderworpen is aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank. Deze maatregel kadert in de samenwerkingsmechanismen en dus de informatie-uitwisseling waarin voorzien is in het Algemeen samenwerkingsprotocol tussen de NBB en de FSMA met het oog op de coördinatie van het toezicht op de instellingen die onder hun respectievelijk toezicht vallen.

TITEL III

*Activagerelateerde tokens
(Asset-Referenced Tokens)*

Titel III van het ontwerp strekt tot uitvoering van Titel III van de Verordening, die betrekking heeft op de aanbieding aan het publiek, het verzoek om toelating tot de handel en de uitgifte van ART's.

au public d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés.

Les termes définis par le règlement ne sont pas repris dans le projet. Ils doivent être nécessairement lus dans le sens que le règlement leur confère, sauf précisions contraires dans le projet.

TITRE II

Offres au public et demandes d'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique

Art. 3

L'article 3 en projet précise en substance que la FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre II du règlement, consacré aux offres au public et admissions à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique.

Les dispositions concernées précisent les pouvoirs dont la FSMA dispose à cet égard.

L'article en projet dispose également que la FSMA informe la Banque de la notification d'un livre blanc conformément à l'article 8 du règlement, lorsque l'offreur des crypto-actifs est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque. Cette mesure s'inscrit dans les mécanismes de coopération et dès lors d'échanges d'informations prévus par le Protocole général relatif à la collaboration entre la BNB et la FSMA en vue d'assurer la coordination du contrôle des établissements sous leur contrôle respectif.

TITRE III

*Jetons se référant à un ou des actifs
(Asset-Referenced Tokens)*

Le Titre III en projet vise à mettre en œuvre le Titre III du règlement relatif à l'offre publique, la demande d'admission à la négociation et l'émission d'ARTs.

Deze titel is als volgt ingedeeld:

— in hoofdstuk I worden de autoriteiten aangewezen die bevoegd zijn voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel III van de Verordening;

— hoofdstuk II bevat de bepalingen die van toepassing zijn op alle aanbiedingen aan het publiek, verzoeken om toelating tot de handel of uitgften van ART's, ongeacht of de uitgever een kredietinstelling of een entiteit zonder dat statuut is. De respectieve bevoegdheden van de Bank en de FSMA worden in dit hoofdstuk uiteengezet;

— in de hoofdstukken III en IV worden de regels van Titel III van de Verordening ten uitvoer gelegd, waarbij een onderscheid wordt gemaakt naargelang de uitgever een kredietinstelling of een entiteit zonder dat statuut is.

Er zij gewezen op de volgende elementen:

— artikel 3, lid 1, punt 13), van de Verordening definieert een aanbieder als “*een natuurlijke of rechtspersoon, of andere onderneming, of de uitgever, die cryptoactiva aanbiedt aan het publiek*” (nadruk toegevoegd);

— de Verordening definieert de term “uitgifte” niet, maar overweging 20 stelt dat “*uitgevers van cryptoactiva [...] entiteiten [zijn] die zeggenschap hebben over de creatie van cryptoactiva*”.

Er zij verduidelijkt dat, voor de toepassing van Titel III, het begrip “aanbieder van ART's” noodzakelijkerwijs (en niet optioneel) verwijst naar de uitgever van die ART's.

De Verordening legt een intrinsiek verband tussen de begrippen “aanbieder van ART's” en “uitgever van ART's”. ART's mogen binnen de Unie alleen aan het publiek worden aangeboden als de uitgever van dergelijke cryptoactiva voldoet aan de verplichtingen van de Verordening met betrekking tot aanbiedingen aan het publiek (en met name de verplichtingen in verband met het witboek).

Krachtens Titel III van de Verordening worden ART's die binnen de Europese Unie aan het publiek worden aangeboden, in principe dan ook beschouwd als zijnde aangeboden door de uitgever van de betrokken cryptoactiva.

Bij wijze van uitzondering mogen andere personen (dan de uitgever) ART's aanbieden aan het publiek, mits (i) de uitgever van de betrokken cryptoactiva daarmee schriftelijk toestemt en (ii) zij voldoen aan specifieke bepalingen van de Verordening (zie met name artikel 16,

Il se structure comme suit:

— le chapitre I^{er} désigne les autorités compétentes pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre III du règlement;

— le chapitre II vise les dispositions qui s'appliquent à toute offre publique, demande d'admission à la négociation ou émission d'ARTs, que l'émetteur soit un établissement de crédit ou une entité n'ayant pas ce statut. Les compétences respectives de la Banque et de la FSMA sont précisées dans ce chapitre;

— les chapitres III et IV mettent en œuvre les règles du Titre III du règlement en distinguant selon que l'émetteur est un établissement de crédit ou une entité n'ayant pas ce statut.

On rappelle que:

— l'article 3, paragraphe 1^{er}, 13) du règlement définit un offreur comme “*une personne physique ou morale, ou une autre entreprise, ou l'émetteur, qui offre des crypto-actifs au public*” (on surligne);

— le règlement ne définit pas le concept d'émission; le considérant n° 20 précise toutefois que “*Les émetteurs de crypto-actifs sont des entités qui contrôlent la création de crypto-actifs*”.

On précise que pour les besoins du Titre III, la notion d'offreur d'ARTs vise nécessairement (et non pas optionnellement) l'émetteur desdits ARTs.

Le règlement établit en effet un lien intrinsèque entre les notions d'offreur d'ARTs d'une part, et d'émetteur d'ARTs d'autre part. Il ne peut y avoir d'offre publique d'ARTs dans l'Union sans que l'émetteur desdits actifs ne doive respecter les obligations du règlement en matière d'offre publique (et en particulier, les obligations liées au livre blanc).

En vertu du Titre III du règlement, les ARTs offerts au public au sein de l'Union sont ainsi, à titre de principe, considérés comme étant offerts par l'émetteur desdits actifs.

Par exception, d'autres personnes (que l'émetteur) peuvent offrir des ARTs au public moyennant (i) le consentement écrit de l'émetteur desdits actifs et (ii) le respect de certaines dispositions du règlement (voy. notamment l'article 16, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 du règlement). Dans

lid 1, tweede alinea, van de Verordening). In een dergelijk geval blijven de verplichtingen (en aansprakelijkheid) van de uitgever echter ongewijzigd.

Bijgevolg zijn de verplichtingen van Titel III van de Verordening, waaronder die met betrekking tot aanbiedingen aan het publiek, in wezen van toepassing op uitgevers.

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteiten

Art. 4

ART's mogen binnen de Unie alleen worden aangeboden aan het publiek als de uitgever ervan is gevestigd in de Unie en voldoet aan de bepalingen van Titel III van de Verordening, waarbinnen twee categorieën regels kunnen worden onderscheiden: de prudentiële regels en de regels met betrekking tot het openbare aanbieden enerzijds en bepalingen die gedragsregels opleggen of betrekking hebben op de publicatie van het witboek en op reclame-uitingen, namelijk de artikelen 27 tot en met 29, 31 en 32 van de Verordening, anderzijds.

De bevoegdheidsverdeling in ontwerpartikel 4 is gebaseerd op deze tweedeling.

Voor de toepassing van artikel 119, lid 2, punt c), van de Verordening is de autoriteit van de lidstaat van herkomst van de uitgever in beginsel de in dat artikel bedoelde bevoegde autoriteit.

1. Bevoegdheid van de Bank

In paragraaf 1 van ontwerpartikel 4 wordt de Bank aangewezen als de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel III van de Verordening, met uitzondering van de artikelen 27 tot en met 29, 31 en 32 van de Verordening.

Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen die onder haar bevoegdheid vallen, kan de Bank in artikel 94 van de Verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen. Meer in het bijzonder kan de Bank de bevoegdheden van artikel 94, lid 1, uitoefenen die betrekking hebben op de uitgevers, de aanbieders of de personen die verzoeken om toelating tot de handel van ART's.

2. Bevoegdheid van de FSMA

In paragraaf 2 van ontwerpartikel 4 wordt de FSMA aangewezen als de bevoegde autoriteit voor de toepassing

une telle hypothèse toutefois, les obligations (et la responsabilité) de l'émetteur restent inchangées.

C'est la raison pour laquelle les obligations du Titre III du règlement, en ce compris celles relatives à l'offre publique, s'appliquent essentiellement aux émetteurs.

CHAPITRE I^{ER}

Autorités compétentes

Art. 4

Une offre publique d'ARTs n'est autorisée dans l'Union que si l'émetteur desdits ARTs est établi dans l'Union et se conforme aux dispositions du Titre III du règlement au sein duquel deux catégories de règles peuvent être distinguées: les règles de nature prudentielle et relatives à l'offre publique d'une part, et les dispositions imposant des règles de conduite ou relatives à la publication du livre blanc et aux communications commerciales, à savoir les articles 27 à 29, 31 et 32 du règlement, d'autre part.

La répartition de compétence prévue par l'article 4 en projet est établie en fonction de cette dichotomie.

Pour l'application de l'article 119, paragraphe 2, c) du règlement, l'autorité de l'État membre d'origine de l'émetteur est l'autorité compétente désignée dans cet article à titre de principe.

1. Compétence de la Banque

Le paragraphe 1^{er} de l'article 4 en projet désigne la Banque comme l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre III du règlement, à l'exception des articles 27 à 29, 31 et 32 du règlement.

Pour l'application et le contrôle du respect des dispositions qui relèvent de sa compétence de contrôle, la Banque peut mettre en œuvre les prérogatives prévues à l'article 94 Règlement. Plus précisément, la Banque peut exercer les pouvoirs visés à l'article 94, paragraphe 1^{er} qui sont relatifs à des émetteurs, des offreurs ou des personnes qui demandent l'admission à la négociation d'ARTs.

2. Compétence de la FSMA

Le paragraphe 2 de l'article 4 en projet désigne la FSMA comme l'autorité compétente pour l'application

van en het toezicht op de naleving van de artikelen 27 tot en met 29, 31 en 32 van de Verordening. De FSMA ziet er aldus op toe dat de reclame-uitingen met betrekking tot ART's voldoen aan de vereisten van Verordening en dat de uitgevers de bepalingen van de Verordening inzake gedragsregels, publicatie van het witboek, klachtenbehandelingsprocedures en belangenconflicten naleven.

Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van deze bepalingen, kan de FSMA gebruik maken van de bevoegdheden als bepaald in artikel 94 van de Verordening. Meer in het bijzonder kan de FSMA de bevoegdheden van artikel 94, lid 1, uitoefenen die betrekking hebben op de uitgevers, de aanbieders of de personen die verzoeken om toelating tot de handel van ART's.

Er zij verduidelijkt dat deze bevoegdheden met name kunnen worden uitgeoefend ten aanzien van elke aanbieder van ART's (of elke persoon die verzocht heeft om toelating tot de handel van ART's), ongeacht of hij een uitgever is of niet.

HOOFDSTUK II

Gemeenschappelijke bepalingen voor de aanbidding aan het publiek of het verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling of door een entiteit die niet de hoedanigheid van kredietinstelling heeft – Advies van de FSMA

Aanbiedingen aan het publiek of verzoeken om toelating tot de handel van ART's vallen onder verschillende regelingen naargelang de uitgever een kredietinstelling of een entiteit zonder dat statuut is:

a) ART's die zijn uitgegeven door een kredietinstelling naar Belgisch recht mogen binnen de Unie alleen aan het publiek worden aangeboden als, enerzijds, het witboek met betrekking tot deze ART's is goedgekeurd door de Bank en, anderzijds, de kennisgeving aan de Bank overeenkomstig artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening door deze laatste als volledig wordt geacht;

b) ART's die zijn uitgegeven door een uitgever naar Belgisch recht die niet het statuut van kredietinstelling heeft, mogen binnen de Unie alleen aan het publiek worden aangeboden als de Bank aan deze uitgever een vergunning heeft verleend overeenkomstig artikel 21 van de Verordening. In tegenstelling tot de procedure die van toepassing is wanneer de uitgever van ART's een kredietinstelling is, wordt het witboek niet afzonderlijk van de rest van het dossier goedgekeurd.

et le contrôle du respect des articles 27 à 29, 31 et 32 du règlement. La FSMA contrôle ainsi la conformité aux exigences du règlement des communications commerciales relatives aux ARTs ainsi que la conformité des émetteurs aux dispositions du règlement en matière de règles de conduite, publication du livre blanc, procédures de traitement des réclamations et conflits d'intérêts.

Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la FSMA peut mettre en œuvre les prérogatives prévues à l'article 94 du règlement. Plus précisément, la FSMA peut exercer les pouvoirs visés à l'article 94, paragraphe 1^{er} qui sont relatifs à des émetteurs, des offreurs ou des personnes qui demandent l'admission à la négociation d'ARTs.

Il est précisé que ces prérogatives peuvent, notamment, être mises en œuvre à l'égard de tout offreur d'ARTs (ou de toute personne ayant demandé l'admission à la négociation d'ARTs), que ce dernier soit ou non un émetteur.

CHAPITRE II

Dispositions communes à l'offre au public ou à la demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit ou par une entité n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit – Avis de la FSMA

L'offre au public ou la demande d'admission à la négociation d'ARTs est soumise à un régime différent selon que l'émetteur est un établissement de crédit ou une entité n'ayant pas ce statut:

a) Les ARTs émis par un établissement de crédit de droit belge ne peuvent être offerts au public au sein de l'Union que si d'une part, le livre blanc relatif auxdits ARTs est approuvé par la Banque et d'autre part, la notification adressée à la Banque conformément à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement, est jugée complète par cette dernière;

b) Les ARTs émis par un émetteur de droit belge qui n'a pas le statut d'établissement de crédit ne peuvent être offerts au public au sein de l'Union que si ledit émetteur est agréé par la Banque conformément à l'article 21 du règlement. Contrairement à la procédure applicable lorsque l'émetteur d'ARTs est un établissement de crédit, le livre blanc ne fait pas l'objet d'une approbation séparée du reste du dossier. Le livre blanc sur les crypto-actifs est réputé approuvé lorsque l'émetteur est agréé.

Het cryptoactivawitboek wordt geacht te zijn goedgekeurd wanneer aan de uitgever een vergunning is verleend.

In deze twee gevallen (d.w.z. wanneer een kredietinstelling een dossier voor de uitgifte van ART's indient of een aanvragende uitgever een vergunningsaanvraag voor de uitgifte van ART's indient) spreekt de Bank zich voor bepaalde aspecten uit op advies van de FSMA.

De Bank spreekt zich op advies van de FSMA ook uit wanneer zij overeenkomstig artikel 25 van de Verordening in kennis wordt gesteld van een wijziging van het witboek.

Ontwerpartikel 5 preciseert de aspecten waarop het advies van de FSMA betrekking heeft. Artikel 6 vermeldt de informatie die de Bank daartoe aan de FSMA moet verstrekken en artikel 7 bepaalt de termijn waarbinnen het advies van de FSMA moet worden uitgebracht.

Art. 5

Het advies van de FSMA aan de Bank heeft betrekking op vier aspecten:

1° of de betrokken aanbieding kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek in de zin van artikel 3, lid 1, punt 12), van de Verordening. Er zij aan herinnerd dat Titel III van de Verordening van toepassing is op aanbiedingen aan het publiek van ART's binnen de Unie. De bepalingen van deze titel gelden dus alleen als er sprake is van een aanbieding aan het publiek. Het voornoemd verzoek om advies is bedoeld om te bevestigen dat de betrokken aanbieding binnen het toepassingsgebied van Titel III van de Verordening valt;

2° of het juridisch advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), eerste streepje, en artikel 18, lid 2, punt e), i), van de Verordening naar behoren gemotiveerd is, in die zin dat het uitsluit dat de ART's juridisch gezien kunnen worden aangemerkt als financiële instrumenten in de zin van artikel 4, lid 1, punt 15, van Richtlijn 2014/65/EU (MiFID). In dit verband zij eraan herinnerd dat cryptoactiva die kunnen worden aangemerkt als financiële instrumenten, niet onderworpen zijn aan de Verordening;

3° of de beleidslijnen en procedures als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), iv), en artikel 18, lid 2, punten l) en q), van de Verordening betreffende de behandeling van klachten en belangenconflicten als bedoeld in respectievelijk de artikelen 31 en 32 van de Verordening worden nageleefd. Er zij aan herinnerd dat deze beleidslijnen en procedures overeenkomstig artikel 18, lid 2, punten l) en q), van de Verordening integraal deel uitmaken van het vergunningsdossier waarover de Bank een besluit moet nemen krachtens artikel 21 van de Verordening; en

Dans ces deux cas (c.-à-d. lorsqu'un établissement de crédit notifie un dossier pour émettre des ARTs ou un candidat émetteur notifie une demande d'agrément pour émettre des ARTs), la Banque se prononce, pour certains aspects, sur avis de la FSMA.

La Banque se prononce sur avis de la FSMA également lorsqu'une modification du livre blanc lui est notifiée conformément à l'article 25 du règlement.

L'article 5 en projet précise les aspects sur lesquels l'avis de la FSMA porte. L'article 6 liste les informations que la Banque doit communiquer à la FSMA à cette fin et l'article 7 indique le délai endéans lequel l'avis de la FSMA doit être rendu.

Art. 5

L'avis que la FSMA rend à la Banque porte sur quatre aspects:

1° le caractère public de l'offre concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 12) du règlement. On rappelle que le Titre III du règlement s'applique aux offres au public d'ARTs au sein de l'Union. L'existence d'une offre au public est donc un préalable à l'application dudit Titre. L'objectif de cette demande d'avis est de confirmer l'assujettissement de l'offre concernée au champ d'application du Titre III du règlement;

2° le caractère dûment motivé de l'avis juridique visé aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), ii), premier tiret et 18, paragraphe 2, e), i) du règlement, en ce que cet avis exclut les ARTs de la qualification juridique d'instruments financiers au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 15) de la directive 2014/65/UE (directive MiFID). On rappelle à cet égard que les crypto-actifs qui répondent à la qualification d'instruments financiers ne sont pas soumis au règlement;

3° la conformité des politiques et des procédures visées aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), iv), et 18, paragraphe 2, l) et q) du règlement, concernant le traitement des réclamations et les conflits d'intérêts respectivement prévues aux articles 31 et 32 du règlement. On rappelle que conformément à l'article 18, paragraphe 2, l) et q) du règlement, ces politiques et procédures font partie intégrante du dossier d'agrément sur lequel la Banque doit se prononcer en vertu de l'article 21 du règlement; et

4° la conformité du projet de livre blanc aux exigences de l'article 19 du règlement. On précise que l'avis de la

4° of het ontwerp van witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van de Verordening. Er zij opgemerkt dat het advies van de FSMA betrekking heeft op de overeenstemming van het ontwerp van witboek dat voorafgaandelijk door de Bank als volledig is beoordeeld. Daartoe bepaalt ontwerpartikel 6 dat de Bank de FSMA onverwijld op de hoogte brengt van het ontwerp van witboek dat zij als volledig beschouwt.

Wanneer de Bank overeenkomstig artikel 25 van de Verordening in kennis wordt gesteld van een wijziging van het witboek, spreekt zij zich op advies van de FSMA uit over de overeenstemming van het gewijzigde ontwerp van witboek met de vereisten van artikel 19 van de Verordening.

Art. 6 tot 8

Ontwerpartikel 6 bepaalt welke informatie de Bank aan de FSMA moet verstrekken zodat deze laatste haar advies kan uitbrengen binnen de in artikel 7 bedoelde termijnen.

Het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken aanvragende uitgever.

Het uitblijven van een advies binnen de in artikel 7 bepaalde termijn wordt geacht een positief advies in te houden wat betreft de naleving van de bepalingen van artikel 5, § 1, of wordt geacht een advies in te houden dat de aanbieding kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek wat betreft het in artikel 5, § 1, 1° bedoelde aspect.

HOOFDSTUK III

Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling

Ter herinnering: in artikel 3, lid 1, punt 28), van de Verordening wordt een kredietinstelling gedefinieerd als een kredietinstelling “zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 en toegelaten uit hoofde van Richtlijn 2013/36/EU”.

Afdeling I

Interventie door de Bank

Art. 9 en 10

Er zij opgemerkt dat de Verordening van toepassing is onverminderd de vereisten van de bankwet en de

FSMA porte sur la conformité du projet de livre blanc préalablement jugé complet par la Banque. l'article 6 en projet prévoit à cette fin que la Banque notifie sans délai à la FSMA le projet de livre blanc qu'elle a jugé complet.

Lorsqu'une modification du livre blanc est notifiée à la Banque conformément à l'article 25 du règlement, la Banque se prononce sur avis de la FSMA quant à la conformité aux exigences de l'article 19 du règlement du projet de livre blanc modifié.

Art. 6 à 8

L'article 6 en projet précise les éléments que la Banque doit communiquer à la FSMA afin que cette dernière rende son avis dans les délais visés par l'article 7.

L'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au candidat émetteur concerné.

L'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 7 présume un avis favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 5, § 1^{er} ou, s'agissant de l'aspect visé à l'article 5, § 1^{er}, 1°, présume un avis selon lequel l'offre revêt un caractère public.

CHAPITRE III

Offre au public ou demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit

Pour rappel, l'article 3, paragraphe 1^{er}, 28) du règlement définit un établissement de crédit comme un établissement de crédit “tel qu'il est défini à l'article 4, paragraphe 1, point 1), du règlement (UE) n° 575/2013 et agréé en vertu de la directive 2013/36/UE”.

Section I^{ère}

Intervention de la Banque

Art. 9 et 10

On note que le règlement s'applique sans préjudice des exigences prévues par la loi bancaire et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont cette loi assure

rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke teksten die zijn aangenomen krachtens de Europese richtlijnen die in deze wet worden omgezet. Ze laat ook de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening onverlet. Met andere woorden, en zoals vermeld in overweging 44 van de Verordening: “De overeenkomstig [...] [Richtlijn 2013/36] vastgestelde nationale procedures moeten van toepassing zijn, maar moeten worden aangevuld met een verplichting om de bevoegde autoriteit van de krachtens deze verordening aangewezen lidstaat van herkomst in kennis te stellen van de elementen aan de hand waarvan die autoriteit kan nagaan of de uitgever in staat is om activagerelateerde tokens aan te bieden of om toelating tot de handel daarvan te verzoeken”.

Een kredietinstelling naar Belgisch recht die ART's wil uitgeven, moet derhalve de in artikel 76 van de bankwet bedoelde kennisgeving met betrekking tot wijzigingen in het programma van werkzaamheden verrichten indien de uitgifte een wijziging van dat programma inhoudt. In voorkomend geval moet ze ook haar organisatie aanpassen om rekening te houden met de uitgifteactiviteit, teneinde te voldoen aan artikel 21 van de bankwet. Er zij ook opgemerkt dat, wanneer de door de instelling uitgegeven ART's in een andere lidstaat aan het publiek worden aangeboden in het kader van het vrij verrichten van diensten, de instelling is onderworpen aan artikel 90 van de bankwet en de door deze bepaling vereiste kennisgeving moet doen om in aanmerking te komen voor het Europees paspoort.

De beoordeling of de uitgifte van ART's in overeenstemming is met de bancaire regelgeving – die wordt verricht door de Europese Centrale Bank (hierboven, “BCE”) of de Bank, afhankelijk van welke van deze autoriteiten rechtstreeks toezicht uitoefent op de betrokken kredietinstelling – wordt parallel uitgevoerd met de beoordeling die de Bank verricht krachtens artikel 17 van de Verordening.

De Bank onderzoekt het witboek en de kennisgeving die haar ingevolge artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening is toegezonden.

Dit onderzoek bestaat uit twee fasen:

a) Volledigheid:

De Bank beoordeelt eerst de volledigheid van de verstrekte informatie.

la transposition. Il s'applique également sans préjudice des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du règlement MSU. En d'autres termes, et comme le précise le considérant n° 44 du règlement, “Les procédures nationales établies en vertu de ladite directive [2013/36/UE] devraient s'appliquer, mais devraient être complétées par l'obligation de notifier à l'autorité compétente de l'État membre d'origine désignée en vertu du présent règlement les éléments qui permettent à cette autorité de vérifier la capacité de l'émetteur à offrir des jetons se référant à un ou des actifs ou à demander leur admission à la négociation”.

Un établissement de crédit de droit belge qui souhaite émettre des ARTs sera donc tenu de procéder à la notification prévue par l'article 76 de la loi bancaire relative aux modifications du programme d'activités si l'émission constitue un changement dudit programme. Il devra également, le cas échéant, adapter son organisation pour tenir compte de l'activité d'émission afin de se conformer à l'article 21 de la loi bancaire. On relève également que lorsque les ARTs qu'il émet sont offerts au public en libre prestation de services dans un autre État membre, l'établissement sera soumis à l'article 90 de la loi bancaire et devra procéder à la notification prévue par cette disposition aux fins de bénéficier du passeport européen.

L'évaluation de la conformité de l'émission d'ARTs au regard de la réglementation bancaire – à laquelle procèdera la Banque centrale européenne (ci-après “BCE”) ou la Banque selon que l'établissement de crédit concerné relève de la supervision directe de l'une de ces autorités – s'effectue en parallèle de l'évaluation à laquelle procède la Banque dans le cadre de l'article 17 du règlement.

La Banque examine le livre blanc et la notification qui lui est adressée en application de l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement.

Deux étapes doivent être distinguées dans le processus d'analyse:

a) La complétude:

La Banque procède tout d'abord à une évaluation du caractère complet des informations fournies.

Il s'agit pour la Banque d'examiner si, *prima facie*, les éléments d'information requis (par l'article 19 du règlement pour ce qui concerne le livre blanc et par l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement pour ce qui

Ze onderzoekt *prima facie* of de vereiste informatie (zoals voorgeschreven door artikel 19 van de Verordening voor het witboek en door artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening voor de kennisgeving) aanwezig zijn, zonder echter de kwaliteit van de betrokken informatie te beoordelen.

De Bank stelt de kredietinstelling in kennis van haar beslissing over de volledigheid van het witboek en van de kennisgeving bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening, binnen de termijn van 20 werkdagen die is vastgesteld in respectievelijk artikel 3 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/296¹⁰ en artikel 17, lid 3, eerste alinea, van de Verordening. In voorkomend geval vermeldt de Bank de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd.

Indien de Bank na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken kredietinstelling de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat:

— de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij de kredietinstelling daarvan in kennis. Aangezien de informatie die de kredietinstelling aan de Bank heeft verstrekt, in dat geval niet als een kennisgeving in de zin van artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening kan worden beschouwd, mag de betrokken instelling, zoals bepaald in artikel 17, lid 3, derde alinea, van de Verordening, niet beginnen met het aanbieden aan het publiek van de ART's noch verzoeken om toelating tot de handel ervan;

— het witboek nog steeds onvolledig is, wijst de Bank de aanvraag tot goedkeuring van het witboek af en stelt zij de kredietinstelling van haar besluit in kennis, overeenkomstig artikel 5 van de voornoemde Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/296.

Indien de Bank oordeelt dat de verstrekte informatie volledig is, deelt zij dit mee aan de kredietinstelling. Het ontwerp van witboek wordt dan gezonden aan de FSMA, de ECB en, in voorkomend geval, de centrale bank bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van de Verordening.

b) Overeenstemming:

Vervolgens beoordeelt de Bank of het (volledig geachte) witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van de Verordening. De Bank spreekt zich hierover uit op advies van de FSMA. Het besluit om het witboek goed te keuren

concerne la notification) sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question.

La Banque notifie sa décision à l'établissement de crédit quant à la complétude du livre blanc et de la notification visée à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement endéans le délai de 20 jours ouvrables prévu respectivement par l'article 3 du règlement délégué (UE) 2025/296¹⁰ et par l'article 17, paragraphe 3, alinéa 1^{er} du règlement. La Banque précise, le cas échéant, les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié.

Si au terme du délai fixé endéans lequel l'établissement de crédit concerné doit fournir les informations manquantes, la Banque constate que:

— la notification est toujours incomplète, elle le notifie à l'établissement de crédit. Les informations notifiées à la Banque par l'établissement de crédit ne constituant alors pas une notification au sens l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement, l'établissement ne peut, conformément à l'article 17, paragraphe 3, alinéa 3 du règlement, commencer à offrir au public les ARTs ou en demander l'admission à la négociation.

— le livre blanc est toujours incomplet, la Banque refuse la demande d'approbation du livre blanc et informe l'établissement de crédit de sa décision, conformément à l'article 5 du règlement délégué (UE) 2025/296 précité.

Lorsque la Banque conclut au caractère complet des informations fournies, elle en informe l'établissement de crédit. Le projet de livre blanc est alors communiqué à la FSMA, à la BCE et, le cas échéant, à la banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du règlement.

b) La conformité:

La Banque procède ensuite à une évaluation de la conformité du livre blanc (jugé complet) au prescrit de l'article 19 du règlement. La Banque se prononce sur avis de la FSMA. La décision d'approuver ou de refuser le livre blanc est notifiée à l'établissement de crédit conformément à l'article 9 du règlement délégué (UE) 2025/296 précité.

¹⁰ Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/296 van de Commissie tot aanvulling van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende de procedure voor de goedkeuring van een cryptoactivawitboek.

¹⁰ Règlement délégué (UE) 2025/296 de la Commission du 31 octobre 2024 complétant le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation précisant la procédure d'approbation d'un livre blanc sur les crypto-actifs.

of te weigeren wordt ter kennis gebracht van de betrokken kredietinstelling overeenkomstig artikel 9 van de voornoemde Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/296.

Een kredietinstelling mag slechts ART's aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel ervan nadat haar witboek is goedgekeurd en de volledigheid van de in artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening bedoelde kennisgeving is bevestigd.

Voor zover nodig zij verduidelijkt dat de betrokken ART's vóór die datum niet aan het publiek mogen worden aangeboden door andere aanbieders (die daarvoor van de uitgever toestemming hebben verkregen overeenkomstig artikel 16, lid 1, tweede alinea, van de Verordening).

Afdeling II

Aspecten betreffende de kredietinstelling

Art. 11

Ontwerpartikel 11 bepaalt voor zover nodig dat de betrokken kredietinstelling, onverminderd de gevolgen van het advies van de Europese Centrale Bank of de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van de Verordening, geen ART's mag aanbieden aan het publiek noch mag verzoeken om toelating tot de handel ervan totdat haar witboek is goedgekeurd en zij bevestiging heeft gekregen van de volledigheid van de kennisgeving als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van de Verordening.

HOOFDSTUK IV

Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een persoon die niet de hoedanigheid heeft van kredietinstelling

Art. 12

De aanvragende uitgevers richten hun vergunningsaanvraag aan de Bank overeenkomstig artikel 18 van de Verordening.

De Bank spreekt zich op advies van de FSMA uit over de aspecten bedoeld in ontwerpartikel 5. Er zij aan herinnerd dat de Bank slechts een vergunning kan toekennen krachtens artikel 21 van de Verordening indien het witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van de Verordening.

De Bank analyseert het vergunningsdossier in vier fasen:

Un établissement de crédit ne peut offrir au public des ARTs ou demander leur admission à la négociation avant d'avoir obtenu l'approbation de son livre blanc et la confirmation de la complétude de la notification visée à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement.

On précise, pour autant que de besoin, que lesdits ARTs ne pourraient pas être offerts au public avant cette date par d'autres offreurs (autorisés par l'émetteur conformément à l'article 16, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 du règlement).

Section II

Aspects relatifs à l'établissement de crédit

Art. 11

L'article 11 en projet précise, pour autant que de besoin, que sans préjudice des effets de l'avis de la Banque centrale européenne ou de la banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du règlement, l'établissement de crédit concerné ne peut offrir au public des ARTs ou demander leur admission à la négociation avant d'avoir obtenu l'approbation de son livre blanc et la confirmation de la complétude de la notification visée à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement.

CHAPITRE IV

Offre au public ou demande d'admission à la négociation par une personne n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit

Art. 12

Les candidats émetteurs communiquent leur demande d'agrément à la Banque conformément à l'article 18 du règlement.

La Banque se prononce sur avis de la FSMA quant aux aspects visés à l'article 5 en projet. On rappelle que la Banque ne peut délivrer l'agrément en application de l'article 21 du règlement que si le livre blanc est conforme aux exigences de l'article 19 dudit Règlement.

L'analyse du dossier d'agrément par la Banque s'effectue en quatre temps:

— la Banque évalue, endéans le délai de 25 jours ouvrables visé à l'article 20, paragraphe 1^{er} (le cas

— zij beoordeelt de volledigheid van het vergunningsdossier, met inbegrip van het witboek, binnen de (in voorkomend geval verlengde) termijn van 25 werkdagen als bedoeld in artikel 20, lid 1, van de Verordening;

— vervolgens analyseert zij binnen een termijn van 60 werkdagen na ontvangst van een volledige aanvraag (eventueel verlengd met maximaal 20 werkdagen) of de verstrekte informatie voldoet aan de vereisten van de Verordening. Wat betreft het advies van de FSMA over de overeenstemming van het witboek met de vereisten van artikel 19 van de Verordening, zij verwezen naar de commentaar bij de ontwerp artikelen 5 tot en met 7;

— zij deelt haar ontwerpbesluit (samen met de vergunningsaanvraag) mee aan de Europese Centrale Bank, die binnen 20 werkdagen na ontvangst van het ontwerpbesluit een advies uitbrengt over de risico's die de uitgifte zou kunnen inhouden voor de financiële stabiliteit, de goede werking van de betalingssystemen, de transmissie van het monetair beleid en de monetaire soevereiniteit. Het ontwerpbesluit wordt ook meegedeeld aan de EBA en de ESMA, die op verzoek van de Bank binnen dezelfde termijn van 20 dagen een advies kunnen uitbrengen over het juridisch advies als bedoeld in artikel 18, lid 2, punt e), van de Verordening;

— binnen 25 werkdagen na ontvangst van de adviezen van de Europese Centrale Bank, de EBA en de ESMA stelt zij de aanvrager in kennis van haar besluit om de vergunning te verlenen of te weigeren.

Indien de vergunning op grond van artikel 21 van de Verordening wordt geweigerd, doet de Bank de in lid 6 van dat artikel bedoelde kennisgeving.

Art. 13

Zonder voorafgaande toestemming van de Bank mogen andere uitgevers dan kredietinstellingen geen activiteiten uitoefenen die niet onder artikel 16, lid 1, van de Verordening vallen. Als zij geen toestemming verkrijgen, mogen ze dus alleen de door hen uitgegeven ART's aanbieden aan het publiek of om de toelating tot de handel ervan verzoeken.

Met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de uitgever, of met het oog op het toezicht op die uitgever, kan de Bank bepaalde voorwaarden verbinden aan haar toestemming.

Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van deze activiteiten een duidelijke scheiding gehanteerd

échéant prolongé) du règlement, le caractère complet du dossier d'agrément, en ce compris le livre blanc;

— la Banque analyse ensuite, endéans un délai de 60 jours ouvrables à compter de la réception d'une demande complète (éventuellement prolongé de maximum 20 jours ouvrables), la conformité des informations communiquées au prescrit du règlement. En ce qui concerne l'avis de la FSMA sur la conformité du livre blanc aux exigences de l'article 19 du règlement, on renvoie au commentaire des articles 5 à 7 en projet;

— la Banque communique son projet de décision (accompagnée de la demande d'agrément) à la Banque centrale européenne qui émet, dans un délai de 20 jours ouvrables à compter de la réception dudit projet, un avis sur l'évaluation des risques que l'émission pourrait présenter pour la stabilité financière, le bon fonctionnement des systèmes de paiement, la transmission de la politique monétaire et la souveraineté monétaire. Le projet de décision est également communiqué à l'ABE et à l'AEMF qui, sur demande de la Banque, peuvent émettre dans le même délai de 20 jours un avis relatif à l'évaluation de l'avis juridique visé à l'article 18, paragraphe 2, point e) du règlement;

— dans un délai de 25 jours ouvrables à compter de la réception des avis de la Banque centrale européenne, de l'ABE et de l'AEMF, la Banque communique au candidat émetteur sa décision d'octroyer ou de refuser l'agrément.

En cas de refus d'agrément en application de l'article 21 du règlement, la Banque effectue la communication visée au paragraphe 6 dudit article.

Art. 13

Sans autorisation préalable de la Banque, les émetteurs autres que des établissements de crédit ne peuvent exercer une activité autre que celles visées à l'article 16, paragraphe 1^{er} du règlement. À défaut d'autorisation, ils ne sont donc autorisés qu'à offrir au public les ARTs qu'ils émettent ou à demander leur admission à la négociation.

La Banque peut subordonner son autorisation à certaines conditions et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'émetteur et d'une maîtrise appropriée des risques, ou pour les besoins du contrôle dudit émetteur.

Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que l'exercice de ces activités fasse l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soit

wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die in voorkomend geval eigendom is van de uitgever.

Op de vraag van de Raad van State of de door ontwerp-artikel 13 opgelegde voorafgaande toestemming voortvloeit uit de Verordening, kan als volgt worden geantwoord.

Artikel 98 van de Verordening verleent niet het recht om andere activiteiten uit te oefenen, maar behandelt – voor alle categorieën van ondernemingen en alle activiteiten met betrekking tot cryptoactiva samen – het geval waarin een entiteit andere activiteiten verricht dan die welke onder de Verordening vallen, en dit uitsluitend vanuit het perspectief van de samenwerking tussen autoriteiten. Uit voornoemd artikel 98 van de Verordening kan bijgevolg niet worden afgeleid dat een entiteit die een vergunning dient te verkrijgen overeenkomstig artikel 16, lid 1, punt a), van de Verordening, het recht heeft om andere activiteiten uit te oefenen. Het regelen van bancaire en financiële geregelde activiteiten (of het nu gaat om het instellen van een monopolie voor een toezichtsstatuut of om het regelen van activiteiten die op grond van andere wet- of regelgeving zijn toegestaan) is een gangbare en terugkerende praktijk binnen het geldende wettelijke en reglementaire kader. De ontwerp-bepaling voorziet, net zoals artikel 44, § 1, van de wet van 11 maart 2018 (betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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), in een voorafgaande toestemming van de toezichthouder om ervoor te zorgen dat de risico's die verbonden zijn aan andere activiteiten naar behoren kunnen worden beheerst.

De eis van een voorafgaande toestemming is ten volle gerechtvaardigd gelet op de aard van de betrokken activiteitensector. Het is immers noodzakelijk om in instrumenten te voorzien die toelaten de risico's waaraan de onder toezicht staande entiteiten zijn blootgesteld, afdoende te beheersen, met het oog op een zo goed mogelijke bescherming van de beleggers. Voor zover nodig wordt herinnerd aan de parlementaire voorbereiding van voornoemd artikel 44 van de wet van 11 maart 2018, waarin een gelijkaardige motivering wordt verstrekt (*Parl. St. Kamer 2017-2018, nr. 54 2896/001, blz. 69*):

“Gelet op de noodzaak om een gezonde en prudente bedrijfsvoering van de betalingsinstelling en een passende risicobeheersing te verzekeren of met het oog op het toezicht op deze instelling, kan de Bank aan haar toestemming bepaalde voorwaarden verbinden. De Bank

fourni par une entité juridique distincte, le cas échéant, détenue par l'émetteur.

Sur la question soulevée par le Conseil d'État de savoir si l'autorisation prévue sous l'article 13 en projet découle du règlement, on indique les éléments suivants.

L'article 98 du règlement ne confère pas le droit d'exercer d'autres activités mais traite – toutes catégories d'entreprises et toutes activités relatives à des crypto-actifs confondus – de l'hypothèse où une entité exerce d'autres activités que celles couvertes par le règlement et ce, sous le seul angle de la coopération entre autorités. On ne peut donc pas déduire dudit article 98 du règlement le droit pour une entité soumise à un agrément en application de l'article 16, paragraphe 1, a) du règlement d'exercer d'autres activités. L'encadrement des activités réglementées en matière bancaire et financière (qu'il s'agisse de l'établissement d'un monopole inhérent à un statut de contrôle ou du traitement d'activités par ailleurs permises) constitue une modalité récurrente du cadre légal et réglementaire applicable. La disposition en projet prévoit, à l'instar de l'article 44, § 1^{er} de la loi du 11 mars 2018 (relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement), une intervention de l'autorité de contrôle en vue de veiller à ce que les risques inhérents à l'activité par ailleurs envisagée soient correctement appréhendés.

La proportionnalité de l'exigence d'une autorisation préalable se trouve pleinement justifiée eu égard au secteur d'activités ici concerné. Il convient, en effet, de mettre en place les instruments permettant d'appréhender les risques auxquels sont exposées les entités sous statut de contrôle afin de veiller à préserver au mieux la sécurité des investisseurs. On rappelle ici pour autant que de besoin l'extrait des travaux préparatoires justifiant l'article 44 précité de la loi du 11 mars 2018 dont le contenu est similaire (*Doc. Parl., Ch. Repr., sess. 2017-2018, n° 54 2896/001, p. 69*):

“La Banque peut subordonner son autorisation à certaines conditions et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'établissement de paiement et d'une maîtrise appropriée de ses risques, ou pour les besoins du contrôle dudit établissement. La Banque peut notamment imposer que l'exercice des services de paiement

kan met name verlangen dat er voor het verrichten van betalingsdiensten een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat de betalingsdiensten door een afzonderlijke juridische entiteit worden geleverd die eigendom is van de betalingsinstelling. Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State wordt verduidelijkt dat de bepaling aldus in een uitdrukkelijke wettelijke basis voorziet voor de toezichthouder om zich te verzetten tegen de activiteiten van de betalingsinstelling wanneer zij zouden leiden tot een situatie waarin de instelling niet meer in staat is om aan haar wettelijke of reglementaire verplichtingen te voldoen. Indien de vergunning wordt verleend op basis van een activiteitenprogramma, wat de toezichthoudende autoriteit in staat stelt om na te gaan of de organisatie en de financiële soliditeit van de instelling passend zijn voor de geplande activiteiten, en met name de risico's die verbonden zijn aan die activiteiten, moet de toezichthouder zich uiteraard kunnen verzetten tegen wijzigingen in de activiteiten die deze – noodzakelijkerwijs doorlopende – beoordeling op losse schroeven kunnen zetten. Gelet op de algemene context van juridicisering en derhalve van betwisting van de juridische grondslagen van de prerogatieven van de autoriteiten, bevestigt artikel 44, §§ 1 en 2, enkel de vanzelfsprekendheid van dit prerogatief.”.

TITEL IV

E-moneytokens

Titel IV van het wetsontwerp strekt tot uitvoering van Titel IV van de Verordening, die betrekking heeft op aanbiedingen aan het publiek, verzoeken om toelating tot de handel en de uitgifte van EMT's.

Deze titel is als volgt ingedeeld:

— In hoofdstuk I worden de autoriteiten aangewezen die bevoegd zijn voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel IV van de Verordening;

— Hoofdstuk II bevat de bepalingen betreffende aanbiedingen aan het publiek en verzoeken om toelating tot de handel van EMT's.

In principe mogen EMT's binnen de Unie alleen worden aangeboden aan het publiek als de uitgever ervan (i) beschikt over een vergunning als kredietinstelling of instelling voor elektronisch geld en (ii) de bevoegde autoriteit in kennis heeft gesteld van een witboek en vervolgens dit witboek op zijn website heeft gepubliceerd.

fasse l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, qu'ils soient fournis par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de paiement. Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, on précise que la disposition prévoit ainsi une base juridique expresse pour permettre à l'autorité de contrôle de s'opposer à des activités de l'établissement de paiement lorsqu'elles engendreraient une situation où l'établissement ne serait plus en mesure de respecter ses obligations légales ou réglementaires. Si l'agrément est conféré sur base d'un programme d'activités permettant à l'autorité de contrôle de vérifier l'adéquation de l'ensemble organisationnel et de la solidité financière de l'établissement par rapport aux activités envisagées, notamment les risques inhérents à ces activités, il est évident que l'autorité de contrôle doit pouvoir s'opposer à des modifications d'activités de nature à remettre en cause cette appréciation, appréciation qui s'effectue donc nécessairement dans la continuité. Dans un contexte général de juridicisation et dès lors de contestation des fondements juridiques des prérogatives des autorités, l'article 44, §§ 1^{er} et 2 ne fait que confirmer l'évidence de cette prérogative.”.

TITRE IV

Jetons de monnaie électronique (E-Money Tokens)

Le Titre IV en projet vise à mettre en œuvre le Titre IV du règlement qui couvre l'offre publique, la demande d'admission à la négociation et l'émission d'EMTs.

Il se structure comme suit:

— le chapitre I^{er} désigne les autorités compétentes pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre IV du règlement;

— le Chapitre II précise les dispositions relatives à l'offre publique et la demande d'admission à la négociation d'EMT.

Par principe, une offre publique d'EMTs n'est autorisée dans l'Union que si l'émetteur desdits EMTs est (i) agréé en qualité d'établissement de crédit ou d'établissement de monnaie électronique et (ii) a notifié un livre blanc à l'autorité compétente puis publié ce dernier sur son site internet.

On relève les éléments suivants, qui diffèrent du régime applicable à l'émission d'ARTs:

De regels voor EMT's verschillen op de volgende punten van de regeling die van toepassing is op de uitgifte van ART's:

Wat betreft de uitgever:

— de instellingen voor elektronisch geld mogen, zoals de kredietinstellingen, EMT's aanbieden;

— entiteiten die niet het statuut van kredietinstelling of instelling voor elektronisch geld hebben, mogen geen EMT's uitgeven.

Wat betreft de verstrekte informatie:

— het witboek over de EMT's moet alleen ter kennis worden gebracht en gepubliceerd; het hoeft niet te worden goedgekeurd door de bevoegde autoriteit, in dit geval de Bank. In dit verband bepaalt artikel 51, lid 3, van de Verordening het volgende: "Het cryptoactivawitboek bevat op de eerste bladzijde de volgende duidelijke en opvallende verklaring: "Dit cryptoactivawitboek is niet goedgekeurd door een bevoegde autoriteit in een lidstaat van de Europese Unie. De uitgever van het cryptoactivum is als enige verantwoordelijk voor de inhoud van dit cryptoactivawitboek.".

— de Verordening vereist niet dat de uitgever vóór de aanbidding andere informatie verstrekt naast het witboek. Er zij echter opgemerkt dat Titel IV geen afbreuk doet aan de toepassing van de bepalingen van de sectorale wetten die de procedure en regels voor de uitgifte van EMT's uiteenzetten die inherent zijn aan de voornoemde toezichtsstatuten.

Artikel 48 van de Verordening voorziet in twee uitzonderingen op het bij Titel IV ingestelde monopolie op de uitgifte van EMT's dat uitsluitend geldt voor kredietinstellingen en instellingen voor elektronisch geld waaraan een vergunning is verleend:

- krachtens artikel 48, lid 4, van de Verordening is lid 1 niet van toepassing op "uitgevers van e-money-tokens die overeenkomstig artikel 9, lid 1, van Richtlijn 2009/110/EG zijn vrijgesteld". Hoewel deze uitgevers geen vergunning hebben als instelling voor elektronisch geld, mogen ze dus wel binnen de Europese Unie EMT's aanbieden aan het publiek mits ze voldoen aan Titel IV, met inbegrip van de verplichting tot kennisgeving en publicatie van een witboek. In België omvat dit de beperkte instellingen voor elektronisch geld als bedoeld in artikel 199 van de wet van 11 maart 2018;

- krachtens artikel 48, lid 5, van de Verordening is Titel IV (met uitzondering van de artikelen 48, lid 7, en 51)

Concernant l'émetteur:

— les établissements de monnaie électronique sont autorisés, comme les établissements de crédit, à offrir des EMTs;

— l'émission d'EMTs par une entité n'ayant pas le statut d'établissement de crédit ou d'établissements de monnaie électronique n'est pas autorisée.

Concernant les informations fournies:

— le livre blanc relatif aux EMTs doit uniquement être notifié et publié; il ne doit pas être approuvé par l'autorité compétente, en l'occurrence la Banque. C'est la raison pour laquelle l'article 51, paragraphe 3 du règlement prévoit que "le livre blanc sur les crypto-actifs contient la déclaration claire et bien visible suivante sur la première page: "Le présent livre blanc sur les crypto-actifs n'a pas été approuvé par une autorité compétente d'un État membre de l'Union européenne. L'émetteur du crypto-actif est seul responsable du contenu du présent livre blanc sur les crypto-actifs".

— le règlement n'impose pas à l'émetteur de fournir, préalablement à l'offre, d'autres informations que le livre blanc. On rappelle toutefois que le Titre IV s'applique sans préjudice des lois sectorielles qui restent d'application pour déterminer la procédure et les règles inhérentes auxdits statuts de contrôle applicables en cas d'exercice d'une activité d'émission d'EMTs.

L'article 48 du règlement prévoit deux exceptions au monopole d'émission d'EMTs que crée le Titre IV au bénéfice des seuls établissements de crédits et établissements de monnaie électronique agréés:

- l'article 48, paragraphe 4 du règlement exempte de l'application de son paragraphe 1^{er} les "émetteurs de jetons de monnaie électronique exemptés conformément à l'article 9, paragraphe 1, de la directive 2009/110/CE". Bien qu'ils ne soient pas agréés en qualité d'établissement de monnaie électronique, ces émetteurs sont donc autorisés à offrir des EMT au public dans l'Union moyennant le respect du Titre IV, en ce compris l'obligation de notifier et publier un livre blanc. Sont ainsi visés en Belgique les établissements de monnaie électronique limités visés à l'article 199 de la loi du 11 mars 2018;

- l'article 48, paragraphe 5 du règlement exempte de l'application du Titre IV (à l'exception des articles 48, paragraphe 7 et 51) les émetteurs d'EMTs exclus en vertu de l'article 1^{er}, paragraphes 4 et 5, de la directive 2009/110/CE. Moyennant la notification et la publication d'un livre blanc conformément à l'article 51 du règlement,

niet van toepassing op uitgevers van EMT's die krachtens artikel 1, leden 4 en 5, van Richtlijn 2009/110/EG zijn vrijgesteld. Onder voorbehoud van kennisgeving en publicatie van een witboek in overeenstemming met artikel 51 van de Verordening, mogen deze instellingen dus binnen de Unie EMT's aanbieden aan het publiek. Hieronder vallen de uitgevers van EMT's die alleen binnen een beperkt netwerk kunnen worden gebruikt.

Artikel 48, lid 2, van de Verordening bepaalt dat “*E-moneytokens* worden geacht elektronisch geld te zijn”.

De regels van de Titels II (prudentiële regels) en III (regels gericht op consumentenbescherming) van Richtlijn 2009/110/EG die van toepassing zijn op uitgevers van elektronisch geld, zijn dus ook van toepassing op uitgevers van EMT's, tenzij in de Verordening uitdrukkelijk anders is bepaald (artikel 48, lid 3, van de Verordening). Een instelling voor elektronisch geld die voor het eerst EMT's uit geeft, moet daarom waar nodig haar organisatie (IT-risicobeheer, deskundigheid van de leidinggevenden, enz.) aanpassen om te voldoen aan de vereisten van Richtlijn 2009/110/EG zoals toegepast op de activiteit van de uitgifte van EMT's.

De taken en bevoegdheden van de Bank zoals die voortvloeien uit de omzetting van Richtlijn 2009/110/EG zijn daarom van toepassing bij de uitgifte van EMT's.

Er zij aan herinnerd dat kredietinstellingen die elektronisch geld uitgeven, niet onder de bepalingen van Titel II van Richtlijn 2009/110/EG vallen. Wanneer ze EMT's uitgeven, zijn ze daarom niet onderworpen aan deze bepalingen, noch aan de artikelen van de Verordening die ervan afwijken (zoals artikel 54). Zo staat in overweging 71 van de Verordening, waarin wordt verwezen naar de aanvullende vereisten waaraan uitgevers van significante EMT's zijn onderworpen, het volgende: “Die vereisten voor uitgevers van significante e-moneytokens moeten van toepassing zijn in plaats van de artikelen 5 en 7 van Richtlijn 2009/110/EG. Aangezien die bepalingen van Richtlijn 2009/110/EG niet van toepassing zijn op kredietinstellingen bij de uitgifte van elektronisch geld, mogen de aanvullende vereisten voor significante e-moneytokens uit hoofde van deze verordening evenmin van toepassing zijn”.

Kredietinstellingen die elektronisch geld uitgeven, zijn echter, net als instellingen voor elektronisch geld, onderworpen aan Titel III van Richtlijn 2009/110/EG. Wanneer zij EMT's uitgeven, zijn zij daarom onderworpen

ces établissements sont donc autorisés à offrir des EMTs au public dans l'Union. Sont notamment visés les émetteurs d'EMTs qui ne sont utilisables que dans le cadre d'un réseau limité.

On relève que l'article 48, § 2 du règlement dispose que “Les jetons de monnaie électronique sont réputés être de la monnaie électronique”.

Les règles des Titres II (règles de nature prudentielle) et III (règles ayant pour objet la protection des consommateurs) de la directive 2009/110/CE qui s'appliquent aux émetteurs de monnaie électronique s'appliquent donc également aux émetteurs d'EMTs, sauf lorsque le règlement y déroge expressément (article 48, paragraphe 3 du règlement). Un établissement de monnaie électronique qui émet pour la première fois des EMTs devra donc, le cas échéant, adapter son organisation (gestion des risques IT, expertise dans le chef de ses dirigeants, ...) et ce, afin de se conformer aux exigences de la directive 2009/110/CE telle qu'appliquée à l'activité d'émission d'EMTs.

Les missions et prérogatives de la Banque telles qu'elles découlent de la transposition de la directive 2009/110/CE s'appliquent donc en cas d'émission d'EMTs.

On rappelle que les établissements de crédit qui émettent de la monnaie électronique ne sont pas soumis aux dispositions du Titre II de la directive 2009/110/CE. Lorsqu'ils émettent des EMTs, ils ne sont dès lors soumis ni à ces dispositions, ni aux articles du règlement qui dérogent à ces dernières (tels que l'article 54). Ainsi, le considérant n° 71 du règlement, qui vise les exigences supplémentaires auxquelles les émetteurs d'EMTs d'importance significative sont soumis, précise que “Ces exigences applicables aux émetteurs de jetons de monnaie électronique d'importance significative devraient s'appliquer en lieu et place des articles 5 et 7 de la directive 2009/110/CE. Étant donné que ces dispositions de la directive 2009/110/CE ne s'appliquent pas aux établissements de crédit lorsqu'ils émettent de la monnaie électronique, les exigences supplémentaires applicables aux jetons de monnaie électronique d'importance significative prévues par le présent règlement ne devraient pas non plus s'appliquer”.

Toutefois, les établissements de crédit qui émettent de la monnaie électronique sont, comme les établissements de monnaie électronique, soumis au Titre III de la directive 2009/110/CE. Lorsqu'ils émettent des EMTs, ils sont donc soumis aux articles 49 et 50 du règlement qui complètent ou se substituent aux dispositions dudit Titre.

Sur le lien intrinsèque que le règlement établit entre les notions d'offreur d'EMTs d'une part, et d'émetteur d'EMTs

aan de artikelen 49 en 50 van de Verordening, die de bepalingen van die Titel III aanvullen of vervangen.

Voor het intrinsieke verband dat de Verordening legt tussen de begrippen “aanbieder van EMT’s” en “uitgever van EMT’s” zij verwezen naar de inleidende commentaar bij Titel III van het wetsontwerp, die *mutatis mutandis* van toepassing is.

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteit

Art. 14

In paragraaf 1 van ontwerpartikel 14 wordt de Bank aangewezen als de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel IV van de Verordening.

Deze bevoegdheid wordt uitgeoefend door de Bank onverminderd haar prerogatieven met betrekking tot banken (op grond van de bankwet of van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in de bankwet) of met betrekking tot instellingen voor elektronisch geld (op grond van de wet van 11 maart 2018, in het bijzonder Boek IV, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in de wet van 11 maart 2018). Deze bevoegdheid laat ook de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening onverlet.

Bij wijze van uitzondering is de FOD Economie de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot en met 6, en 50, leden 1 en 3, van de Verordening, aangezien deze afwijken van de artikelen 11 en 12 van Richtlijn 2009/110/EG, waarvoor de FOD Economie reeds bevoegd is met betrekking tot elektronisch geld. Voor zover nodig zij eraan herinnerd dat EMT’s als elektronisch geld worden beschouwd en dus onder Titel III van Richtlijn 2009/110/EG vallen, tenzij anders bepaald in de Verordening (artikel 48, leden 2 en 3, van de Verordening). De FOD Economie, die bevoegd is voor het toezicht op de naleving van Titel III van Richtlijn 2009/110/EG met betrekking tot elektronisch geld, wordt dus bevoegd om toe te zien op de naleving van diezelfde Titel III (en de artikelen 49, leden 4 tot en met 6, en 50, leden 1 en 3, van de Verordening, die ervan afwijken) met betrekking tot EMT’s.

d’autre part, on renvoie aux commentaires introductifs du Titre III en projet qui s’appliquent *mutatis mutandis*.

CHAPITRE I^{ER}

Autorité compétente

Art. 14

Le paragraphe 1^{er} de l’article 14 en projet désigne la Banque comme l’autorité compétente pour l’application et le contrôle du respect des dispositions du Titre IV du règlement.

Cette compétence est exercée par la Banque sans préjudice de ses prerogatives en matière bancaire (c’est-à-dire en application de la loi bancaire ou en application des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi bancaire assure la transposition) ou en matière d’établissement de monnaie électronique (c’est-à-dire en application de la loi du 11 mars 2018, en particulier son Livre IV, et des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi du 11 mars 2018 assure la transposition). Elle s’exerce également sans préjudice des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du règlement MSU.

Par exception, le SPF Économie est l’autorité compétente pour l’application et le contrôle du respect des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement puisque ces derniers dérogent aux articles 11 et 12 de la directive 2009/110/CE à l’égard desquels le SPF Économie est déjà compétent en matière de monnaie électronique. On rappelle, pour autant que de besoin, que les EMTs sont réputés être de la monnaie électronique et que le Titre III de la directive 2009/110/CE leur est donc applicable, sauf dispositions contraires dans le règlement (article 48, paragraphes 2 et 3 du règlement). Le SPF Économie, qui est compétent pour contrôler le respect du Titre III de la directive 2009/110/CE à l’égard de la monnaie électronique, devient donc compétent pour contrôler le respect de ce même Titre III (et des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement qui y dérogent) à l’égard des EMTs.

HOOFDSTUK II

Aanbiedingen aan het publiek of verzoeken om toelating tot de handel

Art. 15

Titel IV van de Verordening is in principe van toepassing op aanbiedingen van EMT's aan het publiek in de Unie. Het bestaan van een aanbieding aan het publiek is dan ook een voorwaarde voor de toepassing van deze titel.

De Bank kan het advies van de FSMA inwinnen over de vraag of een aanbieding van e-moneytokens een publiek karakter heeft in de zin van de definitie van artikel 3, lid 1, punt 12), van de Verordening, zoals nader ingevuld op grond van lid 2 van dat artikel. De FSMA informeert de Bank zo spoedig mogelijk over het resultaat van haar onderzoek. De Bank kan een kopie van dit advies naar de uitgever sturen.

Art. 16 en 17

Een kredietinstelling of instelling voor elektronisch geld naar Belgisch recht die binnen de Unie EMT's wil aanbieden aan het publiek, moet krachtens de Verordening twee kennisgevingen doen:

— in de eerste plaats moet zij de Bank 40 werkdagen vóór de geplande aanvang van de aanbieding in kennis stellen van haar voornemen om EMT's aan te bieden aan het publiek (artikel 48, lid 6, van de Verordening). Deze verplichting — die niet van toepassing is op de uitgevers als bedoeld in paragraaf 5 van dat artikel, d.w.z. uitgevers die in aanmerking komen voor de regeling voor beperkte netwerken — doet geen afbreuk aan de kennisgevingen die de instelling moet doen overeenkomstig de bankwet (in het bijzonder artikel 76) of de wet van 11 maart 2018 (in het bijzonder artikel 192/1, § 3). Deze termijn van 40 dagen moet de Bank in staat stellen van de instelling de informatie te verkrijgen die nodig is om aan te tonen dat wordt voldaan aan de sectorale regelgeving, zoals aangevuld door artikel 48, lid 3, van de Verordening. Indien de Bank vaststelt dat een instelling voor elektronisch geld die EMT's wenst uit te geven niet voldoet aan de bepalingen van Titel II van Richtlijn 2009/110/EG (zoals de verplichting om over een adequaat IT-risicobeheer te beschikken) of aan de bepalingen van Titel IV van de Verordening die daarvan afwijken, brengt zij dit ter kennis van de betrokken instelling, die de nodige aanpassingen dient aan te brengen. Bij gebreke daarvan kan de Bank, afhankelijk van de aard van de inbreuk, de maatregelen nemen waarin

CHAPITRE II

Offre au public ou demande d'admission à la négociation

Art. 15

Le Titre IV du règlement vise par principe les offres d'EMTs qui sont faites au public au sein de l'Union. L'existence d'une offre publique est donc un préalable à l'application dudit Titre.

La Banque peut solliciter l'avis de la FSMA sur la question de savoir si une offre de jetons de monnaie électronique revêt un caractère public au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 12) de ce Règlement, tel que précisé en vertu du paragraphe 2 dudit article. La FSMA informe la Banque du résultat de son examen dans les meilleurs délais. La Banque peut communiquer une copie de cet avis à l'émetteur.

Art. 16 et 17

L'établissement de crédit ou l'établissement de monnaie électronique de droit belge qui souhaite offrir des EMTs au public au sein de l'Union doit procéder à deux notifications en application du règlement:

— il doit tout d'abord notifier à la Banque son intention d'offrir des EMTs au public et ce, 40 jours ouvrables avant la date envisagée pour le début de l'offre (article 48, paragraphe 6 du règlement). Cette exigence — qui ne s'applique pas aux émetteurs visés au paragraphe 5 dudit article — à savoir les émetteurs bénéficiant du régime en matière de réseau limité — est sans préjudice des notifications auxquelles l'établissement est tenu de procéder par ailleurs conformément à la loi bancaire (et en particulier son article 76) ou la loi du 11 mars 2018 (et en particulier son article 192/1, § 3). Ce délai de 40 jours doit permettre à la Banque d'obtenir de l'établissement les informations de nature à démontrer le respect des régimes sectoriels, tels que complétés par l'article 48, paragraphe 3 du règlement. Si la Banque constate que l'établissement de monnaie électronique qui souhaite émettre des EMTs ne respecte pas les dispositions du Titre II de la directive 2009/110/CE (telles que notamment l'obligation d'avoir une gestion des risques IT adéquate) ou les dispositions du Titre IV du règlement dérogeant à ces dernières, elle en informe l'établissement concerné qui procède aux adaptations requises. À défaut, la Banque pourra, selon la nature de l'infraction, prendre les mesures prévues par l'article 94 du règlement ou par la loi sectorielle applicable. L'absence de réaction de la

artikel 94 van de Verordening of de toepasselijke sectorale wetgeving voorziet. Het ontbreken van een reactie van de Bank binnen de termijn van 40 dagen betekent echter niet dat de aanbieding in overeenstemming is met de Verordening.

— zij moet de Bank ook in kennis stellen van een witboek en dit witboek op haar website publiceren, met dien verstande dat:

- het witboek niet eerder dan 20 werkdagen na de kennisgeving op de website wordt gepubliceerd (artikel 51, lid 11, van de Verordening); en
- de aanbieding aan het publiek pas kan worden aangevangen nadat het witboek over de betrokken EMT's is gepubliceerd.

Indien de Bank binnen deze termijn van 20 werkdagen vaststelt dat het haar ter kennis gebrachte witboek niet voldoet aan de in artikel 51, leden 1 en 3 tot en met 7, van de Verordening gestelde vereisten omdat de informatie niet volledig is, brengt zij de betrokken instelling daar onverwijld van op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in het witboek die moeten worden verbeterd opdat deze instelling haar werkzaamheden kan aanvangen overeenkomstig lid 13 van het voornoemde artikel 51. De kennisgeving van het op het verzoek van de Bank aangevulde document vormt een nieuwe kennisgeving en activeert daarom een nieuwe termijn van 20 werkdagen.

In dit verband zij gewezen op de volgende elementen:

— de beoordeling door de Bank van de volledigheid van de informatie is een *prima facie* onderzoek, waarbij zij nagaat of de door artikel 51, leden 1 en 3 tot en met 6, van de Verordening vereiste gegevens aanwezig zijn, zonder evenwel de kwaliteit van de betrokken informatie te onderzoeken. Dit kan geenszins als toestemming worden beschouwd. Een onvolledig document dat niet aan de voorschriften van artikel 51 voldoet, kan immers niet worden beschouwd als een witboek, waardoor de instelling niet in aanmerking komt voor de regeling van artikel 48, lid 1, punt b), van de Verordening om elektronischgeldtokens te kunnen uitgeven;

— als de Bank niet reageert binnen deze termijn van 20 werkdagen, wordt het witboek als volledig beschouwd. Overeenkomstig artikel 51, lid 13, van de Verordening, kan het dan ook door de uitgever op zijn website worden gepubliceerd en kan de instelling de EMT's beginnen aanbieden aan het publiek.

Er zij aan herinnerd dat de informatie in het witboek uitsluitend de verantwoordelijkheid is van de uitgever. In

Banque endéans le délai de 40 jours ne signifie toutefois pas que l'offre est conforme au prescrit du règlement.

— il doit également notifier un livre blanc à la Banque et publier ce dernier sur son site internet, étant entendu que:

- la publication du livre blanc sur le site internet est effectuée au plus tôt 20 jours ouvrables après ladite notification (article 51, paragraphe 11 du règlement); et
- l'offre au public ne peut être lancée avant que le livre blanc sur les EMTs concernés ne soit publié.

Si, dans ce délai de 20 jours ouvrables, la Banque constate que le livre blanc qui lui a été notifié ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par ledit article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 7 du règlement elle en informe sans délai l'établissement concerné en précisant les aspects sur lesquels le livre blanc est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités conformément au paragraphe 13 dudit article 51. La notification du document complété suite à la demande de la Banque constituant une nouvelle notification, celle-ci fait dès lors courir un nouveau délai de 20 jours ouvrables.

Il est précisé à cet égard les éléments suivants:

— l'évaluation réalisée par la Banque "sur le plan de la complétude", est un examen *prima facie* consistant à regarder si les éléments d'informations requis par l'article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 6 du règlement sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question. Il ne s'agit là aucunement d'une approbation. En effet, un document incomplet qui ne satisferait pas au prescrit de l'article 51 ne pourrait être considéré comme un livre blanc de sorte que l'établissement ne pourrait bénéficier de l'application de l'article 48, paragraphe 1^{er}, b) du règlement pour pouvoir émettre des jetons de monnaie électronique;

— à défaut de réaction de la Banque endéans ce délai de 20 jours ouvrables, le livre blanc est réputé être complet. Conformément à l'article 51, paragraphe 13 du règlement, il peut donc être publié par l'émetteur sur son site internet et l'établissement peut commencer à offrir les EMTs au public.

Il est rappelé que les informations du livre blanc relève de la seule responsabilité de l'émetteur. À cette

dit verband bepaalt artikel 51, lid 5, van de Verordening het volgende: “Het cryptoactivawitboek bevat een verklaring van het leidinggevende orgaan van de uitgever van de e-moneytoken. Die verklaring, die na de in lid 3 bedoelde verklaring wordt ingevoegd, bevestigt dat het cryptoactivawitboek voldoet aan deze titel en dat, naar het beste weten van het leidinggevende orgaan, de informatie in het cryptoactivawitboek volledig, correct, duidelijk en niet misleidend is en dat er geen gegevens zijn weggelaten die gevolgen zouden kunnen hebben voor het belang ervan”.

In het kader van het toezicht op de naleving van de vereisten van artikel 53 van de Verordening kan de Bank de FSMA bij wijze van bijstand om advies vragen over specifieke kwesties.

Om rekening te houden met de opmerking van de Raad van State wordt in ontwerpartikel 17, § 2, bepaald dat de Bank het haar ter kennis gebrachte witboek aan de FOD Economie moet meedelen, om deze laatste in staat te stellen zijn in artikel 14, § 2, bedoelde bevoegdheden uit te oefenen.

TITEL V

Aanbieders van cryptoactivadiensten (Crypto-Asset Service Providers)

1. Monopolie voor het aanbieden van cryptoactivadiensten en toepasselijke regeling

In hoofdstuk 1 van Titel V van de Verordening wordt een monopolie gecreëerd voor het aanbieden in de Unie van cryptoactivadiensten, die in artikel 3, lid 1, punt 16), van de Verordening worden gedefinieerd als “elk van de hierna genoemde diensten en activiteiten die verband houden met een cryptoactivum:

- a) het bewaren en beheren van cryptoactiva namens cliënten;
- b) het exploiteren van een cryptoactivahandelsplatform;
- c) het omwisselen van cryptoactiva voor geldmiddelen;
- d) het omwisselen van cryptoactiva voor andere cryptoactiva;
- e) het uitvoeren van cryptoactivaorders namens cliënten;
- f) het plaatsen van cryptoactiva;

fin, conformément à l'article 51, paragraphe 5 du règlement, “le livre blanc sur les crypto-actifs contient une déclaration de l'organe de direction de l'émetteur du jeton de monnaie électronique. Cette déclaration, qui est insérée après la déclaration visée au paragraphe 3, confirme que le livre blanc sur les crypto-actifs respecte le présent titre et, qu'à la connaissance de l'organe de direction, les informations qu'il contient sont complètes, loyales, claires et non trompeuses, et que le livre blanc sur les crypto-actifs est exempt d'omissions susceptibles d'affecter sa teneur”.

Aux fins du contrôle du respect des exigences prévues par l'article 53 du règlement, la Banque peut, au titre d'une assistance, également solliciter l'avis de la FSMA sur des questions ponctuelles.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, l'article 17, § 2 en projet prévoit une communication par la Banque du livre blanc qui lui été notifié au SPF Économie afin de lui permettre l'exercice de ses compétences prévues sous l'article 14, § 2.

TITRE V

Prestataires de services sur crypto-actifs (Crypto-Asset Service Providers)

1. Monopole de la prestation de services sur crypto-actifs et régime applicable

Le chapitre 1^{er} du Titre V du règlement crée un monopole pour la fourniture, au sein de l'Union, de services sur crypto-actifs, définis par l'article 3, paragraphe 1^{er}, 16) dudit Règlement comme “l'un ou l'autre des services et activités suivants lié à un crypto-actif:

- a) la conservation et l'administration de crypto-actifs pour le compte de clients;
- b) l'exploitation d'une plate-forme de négociation de crypto-actifs;
- c) l'échange de crypto-actifs contre des fonds;
- d) l'échange de crypto-actifs contre d'autres crypto-actifs;
- e) l'exécution d'ordres sur crypto-actifs pour le compte de clients;
- f) le placement de crypto-actifs;

g) het ontvangen en doorgeven van cryptoactivaorders namens cliënten;

h) het verlenen van advies over cryptoactiva;

i) het verzorgen van portefeuillebeheer voor cryptoactiva;

j) het verlenen van cryptoactivaoverdrachtdiensten namens cliënten”.

Dit monopolie wordt toegekend aan aanbieders van cryptoactivadiensten (in het Engels “*Crypto-Asset Service Providers*”, hierna “CASP’s” genoemd), die in de Verordening worden gedefinieerd als “een rechtspersoon of andere onderneming waarvan de activiteit of het bedrijf bestaat in het beroepsmatig aanbieden van één of meer cryptoactivadiensten aan cliënten, en die overeenkomstig artikel 59 cryptoactivadiensten mag aanbieden”.

De Verordening maakt een onderscheid tussen twee categorieën van CASP’s:

— aanbieders van cryptoactivadiensten die overeenkomstig artikel 63 van de Verordening een vergunning moeten hebben verkregen voordat zij die diensten voor het eerst aanbieden (hierna “art. 63-CASP’s” genoemd). De procedure en de voorwaarden voor het verkrijgen van een vergunning worden uiteengezet in de artikelen 62 tot en met 64 van de Verordening; en

— de in artikel 60 van de Verordening bedoelde financiële instellingen (kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, enz.) die de in dat artikel genoemde cryptoactivadiensten mogen aanbieden mits zij de bevoegde autoriteit voorafgaandelijk in kennis stellen (hierna “art. 60-CASP’s” genoemd). Deze CASP’s moeten geen vergunning als bedoeld in artikel 63 van de Verordening verkrijgen, maar zijn onderworpen aan een aantal voorwaarden voor de uitoefening van deze activiteit.

De regeling die geldt voor CASP’s is opgenomen in de hoofdstukken 2 en 3 van Titel V van de Verordening, met dien verstande dat:

— de regels van hoofdstuk 2 van toepassing zijn op alle CASP’s, ongeacht de cryptoactivadienst die zij aanbieden;

— de regels van hoofdstuk 3 van toepassing zijn afhankelijk van de aangeboden cryptoactivadienst.

De regels in de hoofdstukken 2 en 3 van Titel V van de Verordening omvatten:

g) la réception et la transmission d’ordres sur crypto-actifs pour le compte de clients;

h) la fourniture de conseils en crypto-actifs;

i) la fourniture de services de gestion de portefeuille de crypto-actifs;

j) la fourniture de services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients”.

Ce monopole bénéficie aux prestataires de services sur crypto-actifs (en anglais, *Crypto-Assets Service Providers*, ci-après, sous l’acronyme “CASP’s”) définis comme “une personne morale ou une autre entreprise dont l’occupation ou l’activité consiste à fournir un ou plusieurs services sur crypto-actifs à des clients à titre professionnel, et qui est autorisée à fournir des services sur crypto-actifs conformément à l’article 59”.

Le règlement distingue deux catégories de CASPs:

— les prestataires de services sur crypto-actifs qui doivent être agréés conformément à l’article 63 du règlement préalablement à l’offre de services sur crypto-actifs (ci-après, les “CASP’s-art. 63”). La procédure d’agrément ainsi que les conditions d’octroi de ce dernier sont prévues aux articles 62 à 64 du règlement; et

— les institutions financières visées à l’article 60 du règlement (établissements de crédit, entreprises d’investissement, ...) qui sont autorisées à fournir les services sur crypto-actifs visés par l’article 60 moyennant notification à l’autorité compétente (ci-après, les “CASP’s-art. 60”). Ces CASPs ne doivent pas obtenir l’agrément visé à l’article 63 du règlement mais sont toutefois soumis à plusieurs conditions d’exercice de l’activité.

Le régime applicable aux CASPs est prévu aux Chapitres 2 et 3 du Titre V du règlement, étant entendu que:

— les règles énoncées au Chapitre 2 s’appliquent à tous les CASPs, quel que soit le service sur crypto-actif qu’ils fournissent;

— les règles énoncées au Chapitre 3 s’appliquent en fonction du service sur crypto-actifs offert.

On distingue parmi les règles énoncées aux chapitres 2 et 3 du Titre V du règlement:

— regels van prudentiële aard, waaronder governance- en organisatorische regels; en

— op consumentendoeleinden gerichte regels, die als gedragsregels kunnen worden gekwalificeerd. Deze regels zijn te vinden in de artikelen 66, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van de Verordening.

2. Opbouw van de tenuitvoerlegging

Titel V van het wetsontwerp is als volgt opgebouwd:

In hoofdstuk I worden de autoriteiten aangewezen die bevoegd zijn voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van de Verordening.

Hoofdstuk II zorgt voor de tenuitvoerlegging van de bepalingen van Titel V van de Verordening met betrekking tot de CASP's die onder de bevoegdheid van de Bank vallen.

Hoofdstuk III zorgt voor de tenuitvoerlegging van de bepalingen van Titel V van de Verordening met betrekking tot de CASP's die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen.

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteiten

Art. 18

Ontwerpartikel 18 heeft betrekking op de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheden van de Bank vallen.

Paragraaf 1 van dit artikel wijst de Bank aan als de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van de Verordening met betrekking tot de volgende CASP's, waarvoor België de lidstaat van herkomst is:

1° art. 60-CASP's die al onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank (of de ECB) vallen op grond van de sectorale wetten die het wettelijke toezichtsstatuut op bancaire en financieel gebied regelen, namelijk:

— vergunninghoudende kredietinstellingen, ongeacht de cryptoactivadienst die zij aanbieden;

— vergunninghoudende centrale effectenbewaarin- stellingen die namens cliënten instaan voor de bewaring en het beheer van cryptoactiva;

— les règles de nature prudentielle, en ce compris les règles de gouvernance et organisationnelles; et

— les règles à finalité consumériste, que l'on peut qualifier de règles de conduite. Il s'agit des articles 66, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du règlement.

2. Structure de la mise en œuvre

Le Titre V en projet est structuré comme suit:

Le Chapitre I^{er} désigne les autorités compétentes pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement.

Le Chapitre II met en œuvre les dispositions du Titre V du règlement concernant les CASPs qui relèvent de la compétence de la Banque.

Le Chapitre III met en œuvre les dispositions du Titre V du règlement concernant les CASPs qui relèvent de la compétence de la FSMA.

CHAPITRE I^{ER}

Autorités compétentes

Art. 18

L'article 18 en projet concerne les CASPs relevant des compétences de contrôle de la Banque.

L'article 18, paragraphe 1^{er} en projet désigne la Banque comme l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement à l'égard des CASPs suivants, dont la Belgique est l'État membre d'origine:

1° les CASPs-art. 60 qui relèvent déjà de la compétence de contrôle de la Banque (ou de la BCE) en vertu des législations sectorielles établissant un statut légal de contrôle dans le domaine bancaire et financier. Sont ainsi visés:

— les établissements de crédit agréés, quel que soit le service sur crypto-actifs offert;

— les dépositaires centraux de titres agréés qui offrent le service de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients;

— beleggingsondernemingen die het statuut van beursvennootschap hebben en die cryptoactivadiensten aanbieden waarvoor zij gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling van artikel 60, lid 3, van de Verordening;

— vergunninghoudende instellingen voor elektronisch geld die namens cliënten instaan voor de bewaring en het beheer van cryptoactiva en die cryptoactivaoverdrachtdiensten verlenen namens cliënten met betrekking tot de EMT's die deze instellingen uitgeven.

Er wordt benadrukt dat het hier enkel gaat om instellingen voor elektronisch geld die over een vergunning beschikken. Beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen dus geen cryptoactivadiensten aanbieden (zie in dit verband de nieuwe paragraaf 1/1 die het wetsontwerp invoegt in artikel 203 van de wet van 11 maart 2018);

2° art. 63-CASP's die al onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen op grond van de sectorale wetten die het wettelijke toezichtsstatuut op bancaire en financieel gebied regelen, namelijk:

— beursvennootschappen, voor de cryptoactivadiensten waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling van artikel 60 van de Verordening;

— instellingen voor elektronisch geld, voor de cryptoactivadiensten waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling van artikel 60, lid 3, van de Verordening; deze instellingen zullen deze diensten kunnen aanbieden overeenkomstig het nieuwe artikel 192/1 dat het wetsontwerp in de wet van 11 maart 2018 invoegt;

— vergunninghoudende betalingsinstellingen, voor de in artikel 3, lid 1, punt 16), van de Verordening bedoelde cryptoactivadiensten. Er wordt opgemerkt dat deze instellingen deze diensten zullen kunnen aanbieden overeenkomstig artikel 44 van de wet van 11 maart 2018, zoals gewijzigd bij het wetsontwerp.

Zoals voortvloeit uit artikel 87, § 1, van de wet van 11 maart 2018, zoals gewijzigd bij artikel 107 van de ontwerpwet, gaat het hier enkel om betalingsinstellingen die over een vergunning beschikken. Beperkte betalingsinstellingen mogen immers geen cryptoactivadiensten aanbieden en kunnen bijgevolg geen vergunning verkrijgen overeenkomstig artikel 63 van de Verordening.

Het ontwerpartikel specificeert dat de Bank met betrekking tot de in paragraaf 1 van dit artikel genoemde

— les entreprises d'investissement ayant le statut de sociétés de bourse qui offrent les services sur crypto-actifs pour lesquels elles bénéficient d'une équivalence en application de l'article 60, paragraphe 3 du règlement;

— les établissements de monnaie électronique agréés qui offrent le service de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients et le service de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients, ces services portant sur les EMTs que ces établissements émettent.

On note que seuls les établissements de monnaie électronique agréés sont visés. Les établissements de monnaie électronique limités ne sont donc pas autorisés à offrir des services sur crypto-actifs (voy. à cet égard le paragraphe 1/1 nouveau inséré à l'article 203 de la loi du 11 mars 2018 par la loi en projet);

2° les CASPs-art. 63 qui relèvent déjà de la compétence de contrôle de la Banque en vertu de législations sectorielles établissant un statut légal de contrôle dans le domaine bancaire et financier. Sont ainsi visés:

— les sociétés de bourse pour les services sur crypto-actifs pour lesquels elles ne bénéficient pas de l'équivalence prévue par l'article 60 du règlement;

— les établissements de monnaie électronique pour les services sur crypto-actifs pour lesquels ils ne bénéficient pas de l'équivalence prévue par l'article 60, paragraphe 3 du règlement; On relève que les établissements de monnaie électronique sont susceptibles d'exercer ces services conformément à l'article 192/1 de la loi du 11 mars 2018 tel qu'inséré par la loi en projet.

— les établissements de paiement agréés en ce qui concerne les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) dudit Règlement. On relève que les établissements de paiement sont susceptibles d'exercer ces services conformément à l'article 44 de la loi de loi du 11 mars 2018 tel que modifié par la loi en projet.

Comme cela est précisé par l'article 87, § 1^{er} de la loi du 11 mars 2018 tel que modifié par l'article 107 de la loi en projet, seuls les établissements de paiement agréés sont visés. Les établissements de paiement limités ne sont, en effet, pas autorisés à offrir des services sur crypto-actifs; ils ne peuvent dès lors pas demander un agrément sur la base de l'article 63 du règlement.

L'article en projet précise que, à l'égard des entités énumérées au paragraphe 1^{er} de cet article, la Banque

entiteiten de in artikel 94 van de Verordening bedoelde maatregelen kan nemen die betrekking hebben op CASP's.

Deze maatregelen kunnen ten aanzien van zowel art. 63-CASP's als art. 60-CASP's worden genomen. Zoals blijkt uit overweging 78 houdt deze bevoegdheid van de Bank en de FSMA ook in dat zij het aanbieden van bepaalde cryptoactivadiensten kunnen opschorten of verbieden indien er een inbreuk wordt gepleegd op de Verordening.

Art. 19

Ontwerpartikel 19 heeft betrekking op de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheden van de FSMA vallen.

Paragraaf 1 van dit ontwerpartikel wijst de FSMA als de bevoegde autoriteit aan voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van de Verordening met betrekking tot de volgende CASP's waarvoor België de lidstaat van herkomst is:

— art. 60-CASP's die al onder de toezichtsbevoegdheid van de FSMA vallen op grond van een sectorale wet, namelijk beleggingsondernemingen die niet het statuut van beursvennootschap hebben, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging in effecten, beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en marktexploitanten als bedoeld met name in artikel 60, leden 5 en 6, van de Verordening; en

— alle art. 63-CASP's die geen beursvennootschappen, instellingen voor elektronisch geld of betalingsinstellingen zijn (deze 3 categorieën van instellingen vallen immers onder de bevoegdheid van de Bank).

Het ontwerpartikel legt ook de toezichtsbevoegdheden van de FSMA vast ten aanzien van de in ontwerpartikel 18 opgesomde CASP's die onder het toezicht van de Bank worden geplaatst. Ten aanzien van deze entiteiten is de FSMA bevoegd om toe te zien op de naleving van de vereisten van Titel V van de Verordening, die als gedragsregels kunnen worden gekwalificeerd als zij de betrekkingen tussen de CASP's en hun cliënten regelen met het oog op de bescherming van laatstgenoemden. Aangezien deze regels bedoeld zijn om de consument te beschermen, staat de FSMA in voor het toezicht op de naleving ervan, ongeacht de categorie van de betrokken CASP.

Meer specifiek gaat het om de volgende bepalingen:

— artikel 66: verplichting om eerlijk, billijk en professioneel te handelen in het belang van cliënten;

peut adopter les mesures visées à l'article 94 du règlement qui concernent les CASPs.

Ces mesures sont applicables tant aux CASPs-art. 63 qu'aux CASPs-art. 60. Comme le précise le considérant n° 78, cela inclut le pouvoir de suspendre ou d'interdire la fourniture de certains services sur crypto- actifs en cas d'infraction au règlement.

Art. 19

L'article 19 en projet concerne les CASPs relevant des compétences de contrôle de la FSMA.

L'article 19, paragraphe 1^{er} en projet désigne la FSMA comme l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement à l'égard des CASPs suivants, dont la Belgique est l'État membre d'origine:

— les CASPs-art. 60 qui relèvent déjà de la compétence de contrôle de la FSMA en vertu d'une législation sectorielle; il s'agit des entreprises d'investissement n'ayant pas le statut de société de bourse, des sociétés de gestion d'OPCVM, des gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et des opérateurs de marché visés notamment à l'article 60, paragraphes 5 et 6 dudit Règlement; et

— tous les CASPs-art. 63 autres que les sociétés de bourse, les établissements de monnaie électronique et les établissements de paiement (ces derniers relevant de la compétence de la Banque).

L'article en projet précise également quelles sont les compétences de contrôle de la FSMA vis-à-vis des CASPs énumérés à l'article 18 en projet qui sont placés sous la supervision de la Banque. La FSMA est compétente, à l'égard de ces entités, pour veiller au respect des exigences du Titre V du règlement que l'on peut qualifier de règles de conduite dans la mesure où elles régissent les relations entre les CASP's et leurs clients dans un but de protection de ces derniers. Compte tenu de leur finalité consumériste, le respect de ces règles est placé sous la supervision de la FSMA quelle que soit la catégorie de CASP concernée.

Il s'agit plus précisément des dispositions suivantes:

— article 66: obligation d'agir de manière honnête, loyale et professionnelle au mieux des intérêts des clients;

— artikel 75, § 1: het sluiten van een overeenkomst met betrekking tot de bewaring en het beheer van cryptoactiva voor rekening van cliënten;

— artikelen 76 tot en met 82: specifieke regels voor het exploiteren van een handelsplatform, de uitvoering van orders op cryptoactiva namens cliënten, de plaatsing van cryptoactiva, de ontvangst en doorgifte van cryptoactivaorders namens cliënten, de verlening van advies over cryptoactiva en diensten voor het beheer van cryptoactivaportefeuilles, en de verlening van cryptoactivaoverdrachtdiensten namens cliënten.

Krachtens de bevoegdheidsverdeling waarin is voorzien in de artikelen 18 en 19 van dit ontwerp:

— houden de Bank en de FSMA elk toezicht op de naleving van de prudentiële regels door de CASP's die al een gereguleerd statuut hebben voor de uitoefening van activiteiten in de financiële sector, en die al binnen hun respectieve bevoegdheden vallen overeenkomstig de sectorale wetgeving;

— houdt de FSMA ook toezicht op de naleving, door alle CASP's (met inbegrip van de CASP's die onder de prudentiële bevoegdheid van de Bank vallen), van de gedragsregels van de artikelen 66, 75, § 1, en 76 tot en met 82, van de Verordening;

— houdt de FSMA toezicht op de CASP's die over een vergunning moeten beschikken om cryptoactivadiensten aan te bieden, en die geen andere gereguleerd statuut hebben voor het uitvoeren van activiteiten in de financiële sector.

Voor zover nodig wordt gepreciseerd dat wanneer België de lidstaat van ontvangst van een CASP is, de bevoegdheidsverdeling tussen de FSMA en de Bank (in hun hoedanigheid van bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst) identiek is aan de bevoegdheidsverdeling tussen de FSMA en de BNB die in deze ontwerpwet wordt vastgelegd (in hun hoedanigheid van bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst).

Art. 20

Ontwerpartikel 20 bepaalt dat de FSMA ten aanzien van de in ontwerpartikel 19 opgesomde entiteiten de in artikel 94 van de Verordening bedoelde maatregelen kan nemen die betrekking hebben op de CASP's.

Deze maatregelen kunnen ten aanzien van zowel art. 63-CASP's als art. 60-CASP's worden genomen. Zoals blijkt uit overweging 78 houdt deze bevoegdheid

— article 75, § 1^{er}: conclusion d'une convention en matière de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients;

— articles 76 à 82: règles spécifiques pour les services d'exploitation d'une plateforme de négociation, d'exécution d'ordres sur crypto-actifs pour le compte de clients, de placement de crypto-actifs, de réception et de transmission d'ordres sur crypto-actifs pour le compte de clients, fourniture de conseils en crypto-actifs et de services de gestion de portefeuille de crypto-actifs, et fourniture de services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients.

Ainsi, en vertu de la répartition de compétence envisagée aux articles 18 et 19 du présent projet:

— la Banque et la FSMA assurent chacune le contrôle du respect des règles prudentielles par les CASPs qui disposent déjà d'un statut réglementé pour l'exercice d'activités dans le secteur financier et qui relèvent déjà de leur compétence respective conformément à des législations sectorielles;

— la FSMA assure également, à l'égard de tous les CASPs (en ce compris ceux relevant de la compétence prudentielle de la Banque), le contrôle du respect des règles de conduite énoncées aux articles 66, 75, paragraphe 1^{er} et 76 à 82 du règlement;

— la FSMA assure le contrôle des CASP's qui doivent être agréés pour leur activité de prestation de services sur crypto-actifs et qui ne disposent pas d'un autre statut réglementé pour l'exercice d'activités dans le secteur financier.

Pour autant que de besoin, il est précisé que lorsque la Belgique est l'État membre d'accueil d'un CASP, la répartition de compétences entre la FSMA et la Banque (en qualité d'autorités compétentes de l'État membre d'accueil) est identique à la répartition de compétences instaurée par la loi en projet entre la FSMA et la BNB (en qualité d'autorités compétentes de l'État membre d'origine).

Art. 20

L'article 20 en projet précise que, à l'égard des entités énumérées à l'article 19 en projet, la FSMA peut adopter les mesures visées à l'article 94 du règlement qui concernent les CASP's.

Ces mesures sont applicables tant aux CASPs-art. 63 qu'aux CASPs-art. 60. Comme le précise le considérant n° 78, cela inclut le pouvoir de suspendre ou

ook in dat zij het aanbieden van bepaalde cryptoactivadiensten kunnen opschorten of verbieden indien er een inbreuk wordt gepleegd op de Verordening.

Het ontwerpartikel bepaalt ook dat bij een ernstige inbreuk op de gedragsregels door een CASP die overeenkomstig artikel 63 van de Verordening een vergunning heeft verkregen, maar die aan het prudentieel toezicht van de Bank is onderworpen (zie artikel 18, § 1, 3°, van de Verordening), de FSMA aan de Bank kan vragen om de vergunning van deze CASP in te trekken. Het ontwerpartikel is gewijzigd om gevolg te geven aan een opmerking van de Raad van State. Aldus worden, rekening houdend met het bepaalde bij artikel 64, lid 1, van de MiCA-verordening op grond waarvan de bevoegde autoriteiten de vergunning van een aanbieder van cryptoactivadiensten bij een ernstige inbreuk op de verordening intrekken, de woorden “kan vragen” vervangen door het woord “vraagt”. Deze vraag om de vergunning in te trekken, zal echter alleen aan de NBB worden gericht als de FSMA heeft vastgesteld dat zich een van de in artikel 64, lid 1, van de MiCA-verordening bedoelde hypothesen heeft voorgedaan, nl. de hypothese waarbij de CASP niet langer voldoet aan de voorwaarden voor de verlening van de vergunning of bij een ernstige inbreuk op de in die bepaling opgesomde bepalingen van de verordening. De beoordeling van de voortdurende naleving van de vergunningsvoorwaarden en van de ernst van de inbreuk wordt overgelaten aan de beoordeling van de FSMA, die, als administratieve autoriteit, met name het algemene evenredigheidsbeginsel moet naleven (beginsel dat ook in het Gemeenschapsrecht is ingeschreven in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie). De NBB zal over een identieke beoordelingsmarge beschikken om te beslissen of moet worden overgegaan tot de door de FSMA gevraagde intrekking van de vergunning. Er wordt verduidelijkt dat deze bepaling enkel van toepassing is op de CASP's als bedoeld in ontwerpartikel 18, § 1, 3°, i.e. de financiële instellingen met prudentieel statuut die onder het toezicht van de NBB staan, maar die een bijkomende vergunning als CASP hebben moeten verkrijgen om cryptoactivadiensten te mogen verrichten (m.a.w., onder bepaalde voorwaarden, beursvennootschappen, betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld). De in dit artikel vermelde intrekking van de vergunning betreft enkel hun vergunning als CASP en doet geen afbreuk aan hun vergunning als beursvennootschap, instelling voor elektronisch geld of betalingsinstelling. Indien de FSMA zou oordelen dat de inbreuk dusdanig ernstig is dat zij ook tot de intrekking van hun vergunning als beursvennootschap, betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld zou moeten leiden, moet zij de procedure toepassen als bedoeld in artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002, die in die zin wordt aangepast door ontwerpartikel 67.

d'interdire la fourniture de certains services sur crypto-actifs en cas d'infraction au règlement.

L'article en projet prévoit également qu'en cas d'infraction grave aux règles de conduite par un CASP agréé conformément à l'article 63 du règlement, mais soumis à la supervision prudentielle de la Banque (cf. article 18, § 1^{er}, 3° du règlement), la FSMA demande à la Banque de révoquer l'agrément de ce CASP. L'article en projet a été modifié pour donner suite à une remarque du Conseil d'État. Ainsi, compte tenu du libellé de l'article 64, paragraphe 1^{er} du règlement MICA, qui mentionne qu'en cas d'infraction grave au règlement, les autorités compétentes retirent l'agrément d'un prestataire de services sur crypto-actifs, les mots “peut demander” ont été remplacés par le mot “demande”. Cette demande de révocation d'agrément ne sera cependant adressée à la BNB que dans la mesure où la FSMA a constaté la survenance d'une des hypothèses énoncées à l'article 64, paragraphe 1^{er} du règlement MICA, à savoir notamment dans l'hypothèse où le CASP ne remplit plus les conditions d'octroi de l'agrément ou en cas d'infraction grave aux dispositions du règlement énumérées dans cette disposition. L'appréciation du respect permanent des conditions d'agrément et de la gravité de l'infraction est laissée à l'appréciation de la FSMA laquelle, en sa qualité d'autorité administrative, est notamment tenue de respecter le principe général de proportionnalité (principe également consacré dans l'Ordre juridique communautaire sous l'article 5 du Traité de sur l'Union européenne). La BNB disposera d'une marge d'appréciation identique pour décider s'il y a lieu de prononcer la révocation de l'agrément demandée par la FSMA. Il est précisé que cette disposition ne s'applique qu'à l'égard des CASPs visés à l'article 18, § 1^{er}, 3° en projet, c.-à-d les établissements financiers sous statut prudentiel supervisé par la BNB mais qui ont dû obtenir un agrément complémentaire de CASP pour prêter des services sur crypto-actifs (c.-à-d, à certaines conditions, des sociétés de bourse, établissements de paiement et établissements de monnaie électronique). Le retrait d'agrément consacré dans l'article en projet ne concerne que leur agrément en tant que CASP et ne porte pas préjudice à leur agrément en tant que société de bourse, établissement de monnaie électronique ou établissement de paiement. Si la FSMA devait estimer que l'infraction est à ce point grave qu'elle devrait également entraîner la révocation de leur agrément comme société de bourse, établissement de paiement ou établissement de monnaie électronique, elle devrait appliquer la procédure établie à l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002, adapté en ce sens par l'article 67 en projet.

Alvorens een dergelijk verzoek aan de Bank te formuleren, kan de FSMA ook andere maatregelen tegen deze CASP uitspreken, en in het bijzonder die welke zijn opgesomd in artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002 (schorsing van de activiteiten en vervanging van de bestuurders). Ontwerpartikel 67 wijzigt deze bepaling in die zin.

Het ontwerpartikel verleent de FSMA ook de bevoegdheden waarover zij beschikt bij de uitoefening van haar andere wettelijke opdrachten. Deze worden opgesomd in de artikelen 34, 35 en 79 tot en met 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002.

HOOFDSTUK II

Entiteiten die onder de bevoegdheid van de Bank vallen

Afdeling I

Gemeenschappelijke bepalingen

Art. 21

Ontwerpartikel 21 verduidelijkt hoe de sectorale wetten en de bepalingen van de Verordening zich tot elkaar verhouden door te bepalen dat de vereisten die door of krachtens Titel V van de Verordening zijn vastgesteld, geen afbreuk doen aan de vereisten van de sectorale wetten op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, beursvennootschappen, instellingen voor elektronisch geld en betalingsinstellingen, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten. Bijgevolg laten deze vereisten noodzakelijkerwijs de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening onverlet.

Afdeling II

Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/114

Art. 22

Ontwerpartikel 22 verduidelijkt dat de Bank voor zover mogelijk overleg pleegt met de Europese Centrale Bank om consistentie te waarborgen in de toepassing van de toezichtsregeling die geldt voor kredietinstellingen als dusdanig, enerzijds, en voor kredietinstellingen in hun hoedanigheid van aanbieders van cryptoactivadiensten, anderzijds.

Avant de formuler une telle demande à la Banque, la FSMA est également en mesure de prononcer d'autres mesures à l'encontre de ce CASP, et notamment celles énumérées à l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 (suspension des activités et remplacement d'administrateurs). C'est en ce sens que cette disposition est modifiée par l'article 67 en projet.

L'article en projet dote également la FSMA des pouvoirs dont elle dispose dans l'exercice de ses autres missions légales et qui sont énumérés aux articles 34, 35 et 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002.

CHAPITRE II

Entités relevant de la compétence de la Banque

Section I^{ère}

Dispositions communes

Art. 21

L'article 21 en projet clarifie l'interaction entre les législations sectorielles et les dispositions du règlement en précisant que les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du règlement sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des établissements de crédit, des sociétés de bourse, des établissements de monnaie électronique et des établissements de paiement et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition. Ces exigences sont donc nécessairement sans préjudice des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du règlement MSU.

Section II

Entités visées par l'article 60 du règlement 2023/114

Art. 22

L'article 22 en projet clarifie que la Banque se concerte, dans la mesure du possible, avec la Banque centrale européenne en vue d'assurer une cohérence dans l'application du régime de contrôle applicable aux établissements de crédit d'une part, et aux établissements de crédit en leur qualité de prestataires de services sur crypto-actifs d'autre part.

Uit artikel 60, lid 10, van de Verordening vloeit voort dat art. 60-CASP's onderworpen zijn aan alle bepalingen van Titel V van de Verordening, met uitzondering van:

- de artikelen 62 tot en met 64, over de vergunningsprocedure;
- artikel 67, over het eigen vermogen;
- de artikelen 83 en 84, over de goedkeuringsprocedure voor aandeelhouders en leden die een gekwalificeerde deelneming in een CASP bezitten.

Zoals wordt gepreciseerd in ontwerpartikel 21, doen de vereisten van Titel V van de Verordening die gelden voor art. 60-CASP's, geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten. Overweging 78 van de Verordening verduidelijkt ter zake het volgende: “De kennisgevingsprocedure voor kredietinstellingen die voornemens zijn op grond van deze verordening cryptoactivadiensten aan te bieden, mag geen afbreuk doen aan de nationaalrechtelijke bepalingen tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU die procedures uiteenzetten voor de vergunningverlening aan kredietinstellingen voor het aanbieden van de in bijlage I bij die richtlijn vermelde diensten”. Een kredietinstelling naar Belgisch recht die cryptoactivadiensten wil aanbieden, moet derhalve, naast de kennisgeving bedoeld in artikel 60, lid 1, van de Verordening, de in artikel 76 van de bankwet bedoelde kennisgeving met betrekking tot wijzigingen in het programma van werkzaamheden verrichten indien het aanbieden van deze diensten een wijziging van dat programma inhoudt. In voorkomend geval zal zij ook haar organisatie moeten aanpassen om rekening te houden met deze nieuwe werkzaamheid om zich te conformeren aan artikel 21 van de bankwet.

Naar analogie met wat in considerans 44 van de Verordening wordt gesteld met betrekking tot kredietinstellingen die ART's uitgeven, moeten CASP's, wanneer de verplichtingen die uit hoofde van de Verordening op hen van toepassing zijn, overeenstemmen of overlappen met die van de sectorale wetten waaraan zij onderworpen zijn, voldoen aan de “specifiekere of strengere vereisten, zodat beide sets regelgeving worden nageleefd”.

Art. 23

Art. 60-CASP's die onder de bevoegdheid van de Bank vallen en cryptoactivadiensten wensen aan te bieden, moeten de Bank ten minste 40 werkdagen voordat zij die diensten voor het eerst aanbieden, in kennis stellen van de in artikel 60, lid 7, van de Verordening bedoelde informatie (artikel 60, lid 1, van de Verordening).

Il résulte de l'article 60, paragraphe 10 du règlement que les CASP-art 60 sont soumis à toutes les dispositions du Titre V, à l'exception des articles suivants:

- les articles 62 à 64 relatifs à la procédure d'agrément;
- l'article 67 relatif aux fonds propres;
- les articles 83 et 84 relatifs à la procédure d'approbation concernant les actionnaires et associés qui détiennent des participations qualifiées des CASPs.

Comme précisé à l'article 21 en projet, les exigences du Titre V du règlement applicables aux CASP-art 60 sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles. Comme le clarifie le considérant n° 78 du règlement, “[...] La procédure de notification applicable aux établissements de crédit qui ont l'intention de fournir des services sur crypto-actifs en vertu du présent règlement devrait être sans préjudice des dispositions du droit national transposant la directive 2013/36/UE qui établissent des procédures pour l'agrément des établissements de crédit en vue de fournir les services énumérés à l'annexe I de ladite directive”. Un établissement de crédit de droit belge qui souhaite offrir des services sur crypto actifs sera donc tenu de procéder, en plus de la notification visée à l'article 60, paragraphe 1^{er} du règlement, à la notification prévue par l'article 76 de la loi bancaire relative aux modifications du programme d'activités si cette offre constitue un changement dudit programme. Il devra également, le cas échéant, adapter son organisation pour tenir compte de cette activité afin de se conformer à l'article 21 de la loi bancaire.

Par analogie avec ce que précise le considérant n° 44 relatif aux établissements de crédit qui émettent des ARTs, lorsque les obligations qui s'appliquent aux CASPs en vertu du règlement coïncident avec ou recouvrent celles des législations sectorielles qui leur sont applicables par ailleurs, les CASPs devraient respecter “les exigences plus spécifiques ou plus strictes, afin de garantir le respect des deux ensembles de règles”.

Art. 23

Les CASP-art 60 relevant de la compétence de la Banque qui souhaitent offrir des services sur crypto-actifs doivent notifier à la Banque les informations visées à l'article 60, paragraphe 7 du règlement et ce, 40 jours ouvrables avant de fournir les services concernés pour la première fois (article 60, paragraphe 1^{er} du règlement).

Het ontwerpartikel somt de in artikel 60, lid 7, van de Verordening bedoelde informatie op die de Bank aan de FSMA moet meedelen om deze laatste in staat te stellen haar eigen bevoegdheden inzake de naleving van de gedragsregels uit te oefenen.

Art. 24

In overeenstemming met artikel 60, lid 8, van de Verordening onderzoekt de Bank die de kennisgeving van de aanvragende CASP conform artikel 60, lid 1, van de Verordening heeft ontvangen, de volledigheid van deze kennisgeving binnen de door artikel 60, lid 8, voorgeschreven termijn (maximaal 40 werkdagen).

De Bank onderzoekt of, *prima facie*, de informatie-elementen vereist door artikel 60, lid 7, van de Verordening aanwezig zijn, zonder echter de kwaliteit van de informatie in kwestie te onderzoeken. Bij gebreke van volledigheid vormt de verstrekte informatie geen kennisgeving als bedoeld in artikel 60, lid 1, en kan de instelling, zoals bepaald in artikel 60, lid 8, derde alinea, van de Verordening, geen beroep doen op genoemde bepaling. De Bank deelt haar beslissing omtrent de volledigheid van de melding mee binnen de termijn van artikel 60, lid 8, van de Verordening.

Afdeling III

Aan prudentieel toezicht onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 25

Art. 63-CASP's die onder de bevoegdheid van de Bank vallen (d.w.z. betalingsinstellingen en, voor bepaalde diensten, instellingen voor elektronisch geld en beursvennootschappen) en die in de Europese Unie cryptoactivadiensten willen aanbieden, moeten voorafgaandelijk een vergunning van de Bank verkrijgen overeenkomstig artikel 63 van de Verordening.

Deze vergunning wordt verleend door de Bank op advies van de FSMA. Dit advies heeft betrekking op de naleving van de gedragsregels die onder het toezicht van de FSMA vallen, namelijk de artikelen 66, 71, 75, lid 1, en 76 tot en met 82 van de Verordening.

L'article en projet énumère les informations visées à l'article 60, paragraphe 7 du règlement, que la Banque doit communiquer à la FSMA pour permettre à cette dernière d'exercer ses propres compétences, sous l'angle du respect des règles de conduite.

Art. 24

Conformément à l'article 60, paragraphe 8 du règlement, la Banque, qui aura reçu la notification du candidat CASP conformément à l'article 60, paragraphe 1^{er} du règlement, examinera cette notification sur le plan de la complétude, et ce endéans le délai (de maximum 40 jours ouvrables) prescrit par l'article 60, paragraphe 8.

La Banque examinera donc si, *prima facie*, les éléments d'informations requis par l'article 60, paragraphe 7 du règlement sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question. À défaut de complétude, les informations fournies ne constituent pas une notification telle que visée à l'article 60, paragraphe 1^{er}, et, comme le précise le paragraphe 8, alinéa 3 de l'article 60 du règlement, l'établissement ne peut bénéficier de ladite disposition. La Banque notifie sa décision quant à la complétude de celle-ci endéans le délai prévu par l'article 60, paragraphe 8 du règlement.

Section III

Entités soumises à un statut de contrôle prudentiel souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 25

Les CASP-art. 63 relevant de la compétence de la Banque (c'est-à-dire les établissements de paiement ainsi que, pour certains services, les établissements de monnaie électronique et les sociétés de bourse) qui souhaitent offrir des services sur crypto-actifs au sein de l'Union, doivent préalablement être agréés par la Banque conformément à l'article 63 du règlement.

Cet agrément est octroyé par la Banque sur avis de la FSMA. Cet avis porte sur le respect des règles de conduite placées sous la supervision de la FSMA, à savoir les articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du règlement.

Art. 26

Het ontwerpartikel beschrijft de procedure die de Bank en de FSMA volgen voor het uitbrengen door deze laatste van het in ontwerpartikel 25 bedoelde advies. Wanneer de Bank de vergunningsaanvraag als volledig beschouwt, bezorgt zij de FSMA eerst de informatie in het dossier die relevant is voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

Vanaf deze mededeling beschikt de FSMA over een termijn van 25 werkdagen, die op haar verzoek met 5 dagen kan worden verlengd, om haar advies uit te brengen.

De praktische modaliteiten van dit advies zullen worden verduidelijkt in een samenwerkingsprotocol dat tussen de Bank en de FSMA zal worden gesloten overeenkomstig ontwerpartikel 38.

Art. 27

Het ontwerpartikel bepaalt dat het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken CASP en aan ESMA.

Het advies van de FSMA is niet bindend.

Bij het ontbreken van een advies binnen de in ontwerp-artikel 26 vastgelegde termijn wordt aangenomen dat de FSMA een gunstig advies heeft uitgebracht over de aspecten waarover zij een advies diende uit te brengen.

Art. 28

Om te vermijden dat bij de aanvraag van een dergelijke vergunning informatie moet worden verstrekt die al aan de Bank is meegedeeld in het kader van de vergunningsprocedures overeenkomstig Richtlijn 2009/110/EG, Richtlijn 2014/65/EU of Richtlijn (EU) 2015/2366, kan een art. 63-CASP vragen om in aanmerking te komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van de Verordening, dat inhoudt dat informatie die reeds in het bezit is van de toezichthouders, niet opnieuw moet worden verstrekt. Bij de aanvraag daarvan geeft de betrokken instelling aan over welke van de in artikel 60, lid 2 en lid 3, punten a) en c), van de Verordening bedoelde informatie de Bank reeds beschikt en bevestigt zij uitdrukkelijk dat deze informatie up-to-date is.

Alle vereisten van Titel V zijn van toepassing op art. 63-CASP's. Zoals bepaald in ontwerpartikel 21 doen deze vereisten echter geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten. In geval van overeenstemming of

Art. 26

L'article en projet décrit la procédure suivie par la Banque et la FSMA afin que cette dernière prononce l'avis visé à l'article 25 en projet. Lorsque la demande d'agrément est jugée complète par la Banque, cette dernière communique, tout d'abord, à la FSMA les éléments du dossier pertinents pour l'exercice de ses compétences.

À compter de cette transmission d'informations, la FSMA dispose d'un délai de 25 jours ouvrables, le cas échéant prolongé de 5 jours à la demande de la FSMA, pour rendre son avis.

Les modalités pratiques de cet avis seront précisées dans un protocole de collaboration qui sera conclu entre la Banque et la FSMA conformément à l'article 38 en projet.

Art. 27

L'article en projet précise que l'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au CASP concerné et à l'ESMA.

L'avis de la FSMA n'est pas contraignant.

L'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 26 en projet présume un avis favorable de la FSMA quant aux aspects sur lesquels cette dernière devait se prononcer.

Art. 28

Afin de ne pas devoir fournir, dans le cadre de cette demande d'agrément, des informations déjà communiquées à la Banque dans le cadre des procédures d'agrément conformément à la directive 2009/110/CE, à la directive 2014/65/UE ou à la directive (UE) 2015/2366, les CASPs-art. 63 peuvent demander à bénéficier du paragraphe 4 de l'article 62 du règlement qui permet d'être dispensé de fournir des informations déjà en possession des autorités de contrôle. À cette fin, ils précisent les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) de l'article 60 dont dispose déjà la Banque et confirme expressément que ces informations sont à jour.

Les CASP-art. 63 sont soumis à toutes les exigences du Titre V. Comme précisé à l'article 21 en projet, ces exigences sont toutefois sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles. En cas de duplication

overlapping met bestaande vereisten in het kader van hun statuut van betalingsinstelling, instelling voor elektronisch geld of beursvennootschap, zijn de strengste vereisten van toepassing.

HOOFDSTUK III

Entiteiten die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen

Afdeling I

Entiteiten die aan een toezichtstatuut zijn onderworpen

Onderafdeling I

Gemeenschappelijke bepalingen

Art. 29

Ontwerpartikel 29 verduidelijkt hoe de sectorale wetten en de bepalingen van de Verordening zich tot elkaar verhouden door te bepalen dat de vereisten die door of krachtens Titel V van de Verordening zijn vastgesteld, geen afbreuk doen aan de vereisten van de sectorale wetten op het statuut van en het toezicht op vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging en marktoperatoren, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten.

Art. 30

Voor zover nodig, aangezien dit ook voortvloeit uit de toepassing van de sectorale wetgeving waarnaar in ontwerpartikel 29 wordt verwezen, wordt in deze bepaling gespecificeerd dat het de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging en de marktoperatoren niet is toegestaan om cliëntengelden, aan cliënten toebehorende cryptoactiva of de toegangsmiddelen tot dergelijke cryptoactiva aan te houden.

Het is deze entiteiten derhalve niet toegestaan om namens cliënten cryptoactiva te bewaren en te beheeren, zoals deze dienst in artikel 3, lid 1, punt 17, van de Verordening is gedefinieerd.

CHAPITRE III

Entités relevant de la compétence de la FSMA

Section I^{re}

Entités soumises par ailleurs à un statut de contrôle

Sous-section I^{re}

Dispositions communes

Art. 29

L'article 29 en projet clarifie l'interaction entre les législations sectorielles et les dispositions du règlement en précisant que les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du règlement sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaire d'organismes de placement collectif alternatifs et des opérateurs de marché, et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition.

Art. 30

Pour autant que de besoin, dès lors que cela découle également de l'application des législations sectorielles visées à l'article 29 en projet, il est précisé dans cette disposition que les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, les gestionnaire d'organismes de placement collectif alternatifs et les opérateurs de marché ne sont pas autorisés à détenir ni des fonds de clients, ni des crypto-actifs appartenant à des clients, ni des moyens d'accès à ces crypto-actifs.

Ces entités ne sont donc pas autorisées à prêter le service de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients, tel que ce service est défini à l'article 3, paragraphe 1^{er}, 17) du règlement.

Om gevolg te geven aan het verzoek van de Raad van State om een voorbeeld te geven van sectorale wetten waarin dit verbod is opgenomen, wordt opgemerkt dat een dergelijk voorbeeld met name te vinden is in artikel 221 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen. Dit artikel bepaalt dat een beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging geen gelddeposits, noch gelden of financiële instrumenten in ontvangst mag nemen die toebehoren aan haar klanten of aan instellingen voor collectieve belegging die zij beheert. Artikel 33 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, voor beheervennootschappen van AICB's bevat een soortgelijke bepaling.

Onderafdeling II

Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 31

In overeenstemming met artikel 60, lid 8, van de Verordening onderzoekt de FSMA, die de kennisgeving van de aanvragende CASP conform artikel 60, lid 1, van de Verordening heeft ontvangen, de volledigheid van deze kennisgeving binnen de door artikel 60, lid 8, voorgeschreven termijn (maximaal 40 werkdagen).

De FSMA onderzoekt of, *prima facie*, de informatie-elementen vereist door artikel 60, lid 7, van de Verordening aanwezig zijn, zonder echter de kwaliteit van de informatie in kwestie te onderzoeken. Bij gebreke van volledigheid vormt de verstrekte informatie geen kennisgeving als bedoeld in artikel 60, lid 1, en kan de instelling, zoals bepaald in artikel 60, lid 8, derde alinea, van de Verordening, geen beroep doen op genoemde bepaling. De FSMA deelt haar beslissing omtrent de volledigheid van de kennisgeving mee binnen de termijn van artikel 60, lid 8, van de Verordening.

Onderafdeling III

Aan een toezichtstatuut onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 32

Om te vermijden dat bij de aanvraag van een dergelijke vergunning informatie moet worden verstrekt die reeds aan de FSMA is meegedeeld in het kader van

À la demande du Conseil d'État d'indiquer un exemple de législations sectorielles précitées reprenant cette interdiction, on indique qu'un tel exemple réside notamment sous l'article 221 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances qui prévoit que la société de gestion d'organismes de placement collectif ne peut recevoir ni des dépôts de fonds ni les fonds ni les instruments financiers appartenant à ses clients ou aux organismes de placement collectif gérés. Une disposition similaire est prévue à l'article 33 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires pour les sociétés de gestion d'OPCA.

Sous-section II

Entités visées par l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 31

Conformément à l'article 60, paragraphe 8 du règlement, la FSMA qui aura reçu la notification adressée par le candidat CASP conformément à l'article 60, paragraphe 1^{er} du règlement, examinera cette notification sur le plan de la complétude, et ce endéans le délai (de maximum 40 jours ouvrables) prescrit par l'article 60, paragraphe 8.

La FSMA examinera donc si, *prima facie*, les éléments d'informations requis par l'article 60, paragraphe 7 du règlement sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question. À défaut de complétude, les informations fournies ne constituent pas une notification telle que visée à l'article 60, paragraphe 1^{er}, et, comme le précise le paragraphe 8, alinéa 3 de l'article 60 du règlement, l'établissement ne peut bénéficier de ladite disposition. La FSMA notifie sa décision quant à la complétude de la notification endéans le délai prévu par l'article 60, paragraphe 8 du règlement.

Sous-section III

Entités soumises à un statut de contrôle souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 32

Afin de ne pas devoir fournir, dans le cadre de cette demande d'agrément, des informations déjà communiquées à la FSMA dans le cadre des procédures

de vergunningsprocedures overeenkomstig Richtlijn 2009/110/EG, Richtlijn 2014/65/EU of Richtlijn (EU) 2015/2366, kan een art. 63-CASP vragen om in aanmerking te komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van de Verordening, dat inhoudt dat informatie die al in het bezit is van de toezichthouders, niet opnieuw moet worden verstrekt. Bij de aanvraag daarvan geeft de betrokken instelling aan over welke van de in artikel 60, lid 2 en lid 3, punten a) en c), van de Verordening bedoelde informatie de FSMA reeds beschikt en bevestigt zij uitdrukkelijk dat deze informatie up-to-date is.

Afdeling II

In artikel 59 van Verordening 2023/1114 bedoelde entiteiten die niet aan een toezichtsstatuut zijn onderworpen

Onderafdeling I

Vergunning

Art. 33

Entiteiten die een vergunning als CASP wensen te verkrijgen overeenkomstig artikel 63 van de Verordening, moeten deze vergunning van de FSMA verkrijgen, tenzij zij daarnaast ook onderworpen zijn aan de toezichtsbevoegdheid van de Bank overeenkomstig ontwerpartikel 18.

Alvorens die vergunning te verlenen, beoordeelt de FSMA volgens de procedure van voormeld artikel 63 of de aanvragende CASP aan alle vereisten van Titel V van de Verordening voldoet.

Alvorens een beslissing te nemen, wint de FSMA het advies in van de Bank. Dit advies heeft betrekking op alle vereisten van Titel V van de Verordening, met uitzondering van de gedragsregels van de artikelen 66, 71, 75, § 1, en 76 tot en met 82, die tot de exclusieve bevoegdheid van de FSMA behoren (zie *supra*).

Art. 34

Het ontwerpartikel beschrijft de procedure die de FSMA en de Bank volgen voor het uitbrengen door de Bank van het in ontwerpartikel 33 bedoelde advies. Wanneer de FSMA de vergunningsaanvraag als volledig beschouwt, bezorgt zij de Bank eerst de informatie in het dossier die relevant is voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

Vanaf deze mededeling beschikt de Bank over een termijn van 25 werkdagen, die op haar verzoek met 5 dagen kan worden verlengd, om haar advies uit te brengen.

d'agrément conformément à la directive 2009/110/CE, à la directive 2014/65/UE ou à la directive (UE) 2015/2366, les CASPs-art. 63 peuvent demander à bénéficier du paragraphe 4 de l'article 62 du règlement qui permet d'être dispensé de fournir des informations déjà en possession des autorités de contrôle. À cette fin, ils précisent les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) de l'article 60 dont dispose déjà la FSMA et confirme expressément que ces informations sont à jour.

Section II

Entités visées par l'article 59 du règlement 2023/1114 et non soumises par ailleurs à un statut de contrôle

Sous-section I^{re}

Agrément

Art. 33

Les entités qui souhaitent obtenir un agrément comme CASP conformément à l'article 63 du règlement doivent obtenir cet agrément auprès de la FSMA, sauf si elles relèvent par ailleurs de la compétence de contrôle de la Banque conformément à l'article 18 en projet.

Avant d'octroyer un tel agrément, la FSMA va évaluer, selon la procédure établie à l'article 63 précité, si le candidat CASP répond à toutes les exigences du Titre V du règlement.

Avant de se prononcer, la FSMA sollicitera l'avis de la Banque. Cet avis portera sur toutes les exigences du Titre V du règlement, à l'exception des règles de conduite énoncées aux articles 66, 71, 75, § 1^{er}, 76 à 82 qui relèvent de la compétence exclusive de la FSMA (cf. *supra*).

Art. 34

L'article en projet décrit la procédure suivie par la FSMA et la Banque afin que cette dernière prononce l'avis visé à l'article 33 en projet. Lorsque la demande d'agrément est jugée complète par la FSMA, cette dernière communique, tout d'abord, à la Banque les éléments du dossier qui sont pertinents pour l'exercice de ses compétences.

À compter de cette transmission d'informations, la Banque dispose d'un délai de 25 jours ouvrables, le cas échéant prolongé de 5 jours à la demande de la Banque, pour rendre son avis.

De praktische modaliteiten van dit advies zullen worden gepreciseerd in een samenwerkingsprotocol dat tussen de Bank en de FSMA zal worden gesloten overeenkomstig ontwerpartikel 38.

Art. 35

Het ontwerpartikel bepaalt dat het advies van de Bank wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de FSMA aan de betrokken CASP en aan ESMA.

Net zoals het advies van de FSMA aan de Bank voor de CASP's die aan het toezicht van de Bank zijn onderworpen, is het advies van de FSMA niet bindend.

Bij ontbreken van een advies binnen de in ontwerp-artikel 34 vastgelegde termijn wordt verondersteld dat de Bank een gunstig advies heeft uitgebracht over de aspecten waarover zij een advies diende uit te brengen.

Onderafdeling II

Doorlopend toezicht

Art. 36

In haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor de vergunning van art. 63-CASP's die niet aan de toezichtsbevoegdheid van de Bank zijn onderworpen krachtens sectorale wetgeving die een wettelijk toezichtsstatuut op bank- en financieel gebied instelt, is de FSMA ook bevoegd voor het doorlopende toezicht op deze CASP's en hun activiteiten om te verzekeren dat zij de vereisten van Titel V van de Verordening blijvend naleven.

In het kader van dit doorlopende toezicht kan de FSMA ook advies vragen aan de Bank. Dit advies is niet bindend.

Zoals het geval was bij het onderzoek van de aanvraag tot vergunning van de CASP, kan dit advies betrekking hebben op alle vereisten van Titel V van de Verordening, met uitzondering van de gedragsregels van de artikelen 66, 71, 75, § 1, en 76 tot en met 82, die tot de exclusieve bevoegdheid van de FSMA behoren (zie *supra*).

Dit advies kan met name door de FSMA worden gevraagd wanneer zij overweegt een administratieve maatregel aan de CASP op te leggen, maar ook buiten deze context.

De praktische modaliteiten van dit advies zullen worden verduidelijkt in een samenwerkingsprotocol dat tussen de Bank en de FSMA zal worden gesloten overeenkomstig ontwerpartikel 38.

Les modalités pratiques de cet avis seront précisées dans un protocole de collaboration qui sera conclu entre la Banque et la FSMA conformément à l'article 38 en projet.

Art. 35

L'article en projet précise que l'avis de la Banque est joint à la notification de la décision de la FSMA au CASP concerné et à l'ESMA.

Au même titre que l'avis rendu par la FSMA à la Banque pour les CASP soumis à la supervision de la Banque, l'avis de la FSMA n'est pas contraignant.

L'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 34 en projet présume un avis favorable de la Banque quant aux aspects sur lesquels cette dernière devait se prononcer.

Sous-section II

Contrôle continu

Art. 36

En sa qualité d'autorité compétente pour l'agrément des CASPs-art. 63 qui ne relèvent pas de la compétence de contrôle de la Banque en vertu de législations sectorielles établissant un statut légal de contrôle dans le domaine bancaire et financier, la FSMA est également compétente pour la supervision en continu de ces CASPs et de leurs activités pour s'assurer du respect permanent des exigences du Titre V du règlement.

Dans le cadre de l'exercice de ce contrôle continu, la FSMA dispose également de la faculté de demander un avis à la Banque. Cet avis n'est pas contraignant.

Comme au moment de l'examen de la demande d'agrément du CASP, cet avis peut porter sur toutes les exigences du Titre V du règlement, à l'exception des règles de conduite énoncées aux articles 66, 71, 75, § 1^{er}, 76 à 82 qui relèvent de la compétence exclusive de la FSMA (cf. *supra*).

Cet avis peut notamment être demandé par la FSMA lorsqu'elle envisage de prononcer une mesure administrative à l'encontre du CASP, mais également en dehors de cette hypothèse.

Les modalités pratiques de cet avis seront précisées dans un protocole de collaboration qui sera conclu entre la Banque et la FSMA conformément à l'article 38 en projet.

TITEL VI

*Voorkoming van en verbod op marktmisbruik
met betrekking tot cryptoactiva*

Art. 37

Het ontwerpartikel wijst de FSMA als bevoegde autoriteit aan om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Titel VI van de Verordening, die betrekking hebben op de voorkoming van en het verbod op marktmisbruik met betrekking tot cryptoactiva.

Volgens overweging 95 van de Verordening verbieden deze regels bepaalde gedragingen die het gebruikersvertrouwen in cryptoactivamarkten en de integriteit van die markten kunnen aantasten, zoals handel met voorwetenschap, onrechtmatige openbaarmaking van voorwetenschap en marktmanipulatie in verband met cryptoactiva.

Het ontwerpartikel bepaalt dat de FSMA, bij de uitoefening van deze toezichtsovereenkomst, gebruik kan maken van de bevoegdheden die zijn vastgelegd in artikel 94 van de Verordening. In lid 3 van dit artikel 94 wordt in specifieke toezichthoudende en onderzoeksbevoegdheden voorzien.

Het ontwerpartikel verleent de FSMA ook de bevoegdheden waarover zij beschikt bij de uitoefening van haar andere wettelijke opdrachten. Deze zijn opgesomd in de artikelen 34, 35 en 79 tot en met 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002.

TITEL VII

Samenwerking

HOOFDSTUK I

Nationale samenwerking

Art. 38

Ontwerpartikel 38 vormt de rechtsgrond voor de samenwerking tussen de Bank en de FSMA met het oog op een adequate en doeltreffende toepassing van de bepalingen van de Titels III, IV en V van de Verordening. De bepaling stelt daartoe dat deze twee autoriteiten een protocol sluiten met het oog op een doeltreffende en gecoördineerde toepassing van en toezicht op voornoemde bepalingen en ook om de praktische modaliteiten te regelen in verband met de kennisgeving van adviezen waartoe die autoriteiten jegens elkaar zijn gehouden krachtens dit wetsontwerp. Zij publiceren dit protocol op hun respectieve websites.

TITRE VI

*Prévention et interdiction des abus de marché
portant sur des crypto-actifs*

Art. 37

L'article en projet désigne la FSMA comme autorité compétente pour veiller au respect des dispositions du Titre VI du règlement, relatif à la prévention et à l'interdiction des abus de marché portant sur des crypto-actifs.

Selon le considérant (95) du règlement, ces règles interdisent certains comportements susceptibles de saper la confiance des utilisateurs dans les marchés de crypto-actifs et l'intégrité de ces marchés, y compris les opérations d'initiés, la divulgation illicite d'informations privilégiées et les manipulations de marché liées aux crypto-actifs.

L'article en projet précise que, dans l'exercice de cette mission de supervision, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 du règlement. Des pouvoirs de surveillance et d'enquête spécifiques sont prévus au paragraphe 3 de l'article 94 précité.

L'article en projet dote également la FSMA des pouvoirs dont elle dispose dans l'exercice de ses autres missions légales et qui sont énumérés aux articles 34, 35 et 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002.

TITRE VII

*Coopération*CHAPITRE I^{ER}**Coopération nationale**

Art. 38

L'article 38 en projet constitue la base juridique imposant à la Banque et à la FSMA de coopérer en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions des Titres III, IV et V du règlement. La disposition prévoit qu'à cette fin, ces deux autorités concluent un protocole en vue d'assurer une application et un contrôle efficaces et coordonnés desdites dispositions et d'également régler les modalités pratiques relatives aux communications d'avis auxquelles ces autorités sont tenues l'une envers l'autre en application de la loi en projet. Elles publient ce protocole sur leur site internet respectif.

Art. 39

Paragraaf 1 van het ontwerpartikel bepaalt dat, wanneer de FSMA voornemens is een maatregel te nemen met toepassing van de artikelen 94 en 111 van de Verordening of van ontwerpartikel 51 ten aanzien van een aanbieder, een emittent of een aanbieder van cryptoactivadiensten, die een instelling is die aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank is onderworpen, zij laatstgenoemde daarvan vooraf in kennis stelt.

Paragraaf 2 van het ontwerpartikel bepaalt dat de Bank en de FSMA op de naleving van artikel 108 van Verordening toezien door te voorzien in procedures op basis waarvan cliënten en andere belanghebbenden bij hen klachten kunnen indienen met betrekking tot vermeende inbreuken op de bepalingen van voornoemde Verordening waarvoor zij respectievelijk bevoegd zijn.

Met betrekking tot de opmerking van de Raad van State over de noodzaak om in regelgeving te voorzien om de modaliteiten van dergelijke klachtenprocedures vast te leggen, kan het volgende worden opgemerkt.

Ten eerste, zoals reeds aan de Raad van State werd meegedeeld, beoogt ontwerpartikel 39, § 2, uitsluitend de bevoegdheden te verdelen tussen de Bank en de FSMA voor het vaststellen van de klachtenbehandelingsprocedures waarin de bevoegde autoriteiten overeenkomstig artikel 108 van de Verordening moeten voorzien. Deze ontwerpbeepaling houdt in dat de Bank en de FSMA dergelijke procedures moeten vaststellen binnen hun respectieve bevoegdheden op grond van de ontwerpwet. Om deze procedures in te voeren moeten zij geen regelgeving aannemen (waarvoor een koninklijke goedkeuring nodig zou zijn) op grond van hun respectieve organieke wetten. De procedures zullen op de respectieve websites van de Bank en de FSMA worden gepubliceerd. Een voorbeeld van een dergelijke procedure in het domein van crowdfunding is te vinden via deze link: Crowdfund(ding)dienstverleners (crowdfundingplatformen) | FSMA.

In artikel 38 van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor bedrijven en tot wijziging van Verordening (EU) 2017/1129 en Richtlijn (EU) 2019/1937 is een soortgelijke bepaling als die van artikel 108 van de MICA-verordening opgenomen.

De Raad van State verdedigt echter de opvatting, onder aanhaling van rechtspraak van het HJEU, dat voor de modaliteiten van de in te voeren klachtenprocedures

Art. 39

L'article en projet prévoit, dans son paragraphe 1^{er}, que lorsque la FSMA entend adopter une mesure en application des articles 94 et 111 du règlement ou de l'article 51 en projet à l'égard d'un offreur, d'un émetteur ou d'un prestataire de services sur crypto-actifs qui est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque, la FSMA en informe préalablement cette dernière.

Dans son paragraphe 2, l'article en projet prévoit que la Banque et la FSMA assurent le respect de l'article 108 du règlement en mettant en place des procédures permettant aux clients et à d'autres parties intéressées d'introduire des réclamations pour infraction présumée aux dispositions dudit règlement pour lesquelles elles sont respectivement compétentes.

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État sur la nécessité d'un acte réglementaire précisant les modalités de telles procédures de réclamation, on indique les éléments suivants.

Premièrement, ainsi qu'il avait été indiqué au Conseil d'État, l'article 39, § 2 en projet a pour seul objet la répartition de compétence entre la Banque et la FSMA pour établir les procédures de traitement des réclamations que les autorités compétentes doivent mettre en place conformément à l'article 108 du règlement. Cette disposition en projet prévoit que la Banque et la FSMA mettront ces procédures en place en fonction de leurs compétences respectives en application de la loi en projet. La mise en place de ces procédures ne requiert pas l'adoption d'actes réglementaires par lesdites autorités (requérant une approbation royale) en application de leur loi organique respective. Ces procédures seront publiées sur les sites internet respectifs de la Banque et de la FSMA. Un exemple d'une telle procédure, mise en place en matière de financement participatif (*crowdfunding*) est à retrouver sous ce lien: <https://www.fsma.be/fr/prestataires-de-services-de-financement-participatif-plateformes-de-crowdfunding>.

Une disposition similaire à l'article 108 du règlement MICA figurait ainsi à l'article 38 du règlement (UE) 2020/1503 du Parlement européen et du Conseil du 7 octobre 2020 relatif aux prestataires européens de services de financement participatif pour les entrepreneurs, et modifiant le règlement (UE) 2017/1129 et la directive (UE) 2019/1937.

Néanmoins, invoquant une jurisprudence de la CJUE, le Conseil d'État défend l'idée que les modalités des procédures de réclamation à mettre en place requièrent

een uitvoeringsmaatregel is vereist die via regelgeving moet worden vastgelegd. Wat dit aspect betreft, kan het standpunt van de Raad van State niet worden gevolgd. Dit standpunt is gebaseerd op een arrest van het Hof van Justitie, dat stelt dat de rechtstreekse toepasselijkheid van een verordening niet uitsluit dat de tekst zelf van de verordening een Lid-Staat machtigt om uitvoeringsmaatregelen te nemen. “Niet uitsluiten” dat uitvoeringsmaatregelen worden genomen door een lidstaat betekent geenszins dat die lidstaat genoodzaakt of verplicht is dergelijke maatregelen te nemen. De premisse waarop de Raad van State zijn conclusie baseert dat regelgeving vereist is om de modaliteiten van de klachtenprocedures vast te leggen, is dus onjuist.

Er is geen reden om aan te nemen dat een reglement van de FSMA of de NBB (waarvoor een koninklijke goedkeuring vereist zou zijn) dat op grond van hun respectievelijke organieke wetten zou worden aangenomen, of, *a fortiori*, een koninklijk besluit, hier noodzakelijk zou zijn.

Uitgaande van deze onjuiste premisse en van de aanname dat de modaliteiten van de klachtenprocedures waarin de bevoegde autoriteiten moeten voorzien, meer zouden inhouden dan technische of detailsaspecten (zonder dit overigens te rechtvaardigen), formuleert de Raad van State vervolgens, onder verwijzing naar het beginsel van de eenheid van regelgevende macht, een opmerking over de regelgevende bevoegdheid van de FSMA en de Bank krachtens hun respectieve organieke wetten.

Deze opmerking van de Raad van State vereist dus geen aanpassing van de ontwerp tekst. Enerzijds is de noodzaak om de modaliteiten van de betrokken klachtenprocedure via regelgeving vast te leggen, niet aangetoond. Anderzijds geldt dat, mocht een dergelijke noodzaak zich in de praktijk ooit opdringen, de reglementaire bevoegdheden van de Bank en de FSMA op grond van hun respectieve organieke wetten ruim voldoende zijn om een dergelijke situatie aan te pakken, als deze zich zou voordoen.

Art. 40

Ontwerpartikel 40 vormt de rechtsgrond die de Bank en de FOD Economie verplicht om samen te werken met het oog op de adequate en doeltreffende toepassing van de bepalingen van Titel IV van de Verordening.

une mesure d'application par acte réglementaire. Sur cet aspect, on ne peut suivre l'avis du Conseil d'État en ce qu'il invoque cet arrêt de la Cour de Justice. En effet, l'arrêt de la Cour cité indique que l'applicabilité directe d'un règlement ne fait pas obstacle (nous soulignons) à ce que le texte même du règlement habilite... un État membre à prendre des mesure d'application. “Ne pas faire obstacle” à l'adoption par un État de mesure d'exécution ne correspond nullement à la nécessité/l'obligation pour cet État d'adopter de telles mesures. La prémisse de l'observation du Conseil d'État le conduisant à considérer qu'un acte réglementaire est requis pour définir les modalités des procédures de réclamation s'avère donc erronée.

On n'aperçoit pas en quoi un règlement de la FSMA et de la BNB (soumis à approbation royale) adopté en vertu de leur loi organique respective ou, *a fortiori*, un arrêté royal serait ici nécessaire.

Partant de cette prémisse erronée et partant d'un postulat selon lequel la matière concernée – à savoir les modalités d'une procédure de réclamation à mettre en place au sein des autorités compétentes – dépasserait la nature d'aspects d'ordre technique ou de détail (sans le justifier par ailleurs), le Conseil d'État émet ensuite, au regard du principe de l'unité du pouvoir réglementaire, une observation concernant le pouvoir réglementaire dont disposent la FSMA et la Banque en vertu de leur loi organique respective.

L'observation du Conseil d'État ne doit pas conduire à adapter le texte en projet dans la mesure d'une part, où la nécessité de définir par voie réglementaire des modalités d'application de procédure de réclamation à mettre en place au sein des autorités compétentes n'est pas établie et d'autre part, à supposer même que la pratique vienne ultérieurement démontrer une telle nécessité, les habilitations réglementaires dont disposent respectivement la Banque et la FSMA dans leur loi organique suffisent amplement à adresser une telle situation, à la supposer avérée.

Art. 40

L'article 40 en projet constitue la base juridique imposant à la Banque et au SPF Économie de coopérer en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions du Titre IV du règlement.

HOOFDSTUK II

Internationale samenwerking

Art. 41

Ontwerpartikel 41 voorziet, overeenkomstig de bepalingen van de Verordening, in een verplichting tot internationale samenwerking met de autoriteiten van andere lidstaten en de autoriteiten van derde landen die bevoegd zijn voor het toezicht op de activiteiten bedoeld in de Titels II, III, IV en V van de Verordening en voor het toezicht op de naleving van Titel VI van de Verordening, alsook met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten. Deze verplichting tot internationale samenwerking is van toepassing op de Bank en de FSMA in het kader van hun respectieve bevoegdheden die in het wetsontwerp zijn vastgelegd.

Art. 42

Ontwerpartikel 42 bepaalt welke van de in artikel 109 van de Verordening genoemde informatie die de Europese Autoriteit voor effecten en markten toelaat om de door voornoemd artikel 109 voorgeschreven registers op te stellen, respectievelijk door de Bank en door de FSMA moet worden verstrekt. Het gaat om de registers van cryptoactivawitboeken, van emittenten van activagerelateerde tokens en van e-moneytokens, en van CASP's.

Art. 43

In ontwerpartikel 43 wordt de Bank aangewezen als centraal aanspreekpunt in de zin van artikel 93, lid 2, van de Verordening, voor de grensoverschrijdende administratieve samenwerking en de samenwerking met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, met betrekking tot de toepassing van de Titels III en IV van de Verordening.

In ontwerpartikel 43 wordt de FSMA aangewezen als centraal aanspreekpunt in de zin van artikel 93, lid 2, van de Verordening, voor de grensoverschrijdende administratieve samenwerking en de samenwerking met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, met betrekking tot de toepassing van de Titels II, V en VI van de Verordening.

CHAPITRE II

Coopération internationale

Art. 41

L'article 41 prévoit, conformément aux dispositions du règlement, une obligation de coopération sur le plan international avec les autorités d'autres États membres et les autorités de pays tiers compétentes pour le contrôle des activités visées aux Titres II, III, IV et V du règlement et le contrôle du respect du Titre VI dudit Règlement ainsi qu'avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers. Cette obligation de coopération internationale s'applique à la Banque et à la FSMA dans le cadre de leurs compétences respectives telles que précisées par la loi en projet.

Art. 42

L'article 42 détermine à qui, de la Banque ou de la FSMA, incombe l'obligation de communication prévue à l'article 109 du règlement permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir les registres prescrits par ledit article 109. Il s'agit des registres des livre-blancs sur les crypto-actifs, des émetteurs de jetons se référant à un ou des actifs et de jetons de monnaie électronique, et des CASPs.

Art. 43

L'article 43 en projet désigne la Banque comme le point de contact visé à l'article 93, paragraphe 2 du règlement pour les besoins de la coopération administrative transfrontière et la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres III et IV du règlement.

L'article 43 en projet désigne la FSMA comme le point de contact visé à l'article 93, paragraphe 2 du règlement pour les besoins de la coopération administrative transfrontière et la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres II, V et VI du règlement.

TITEL VIII

Herstelmaatregelen en sancties

HOOFDSTUK I

Maatregelen en sancties opgelegd door de Bank

Art. 44

In ontwerpartikel 44 wordt gespecificeerd dat voor de toepassing van Titel VII een uitgever wordt gedefinieerd als een uitgever van activagerelateerde tokens of een uitgever van e-moneytokens in de zin van respectievelijk Titel III en Titel IV van de Verordening.

Art. 45 tot en met 50

De artikelen 45 tot en met 47 bepalen welke herstelmaatregelen de Bank kan opleggen en artikel 49 in welke gevallen zij een administratieve sanctie kan opleggen aan entiteiten die onder haar toezichtsbevoegdheid vallen, namelijk aan uitgevers die onderworpen zijn aan de Titels III en IV van de Verordening of aan aanbieders van cryptoactivadiensten die onder de toepassing van Titel V van de Verordening vallen.

De herstelmaatregelen, met inbegrip van de mogelijkheid om een dwangsom op te leggen, zijn grotendeels geïnspireerd op de klassieke maatregelen die zijn opgenomen in de sectorale toezichtswetten (die onlangs zijn gewijzigd om verduidelijkingen aan te brengen met betrekking tot het statuut van de speciaal commissaris en de voorlopige bestuurder), met name de bankwet, waarvan de parlementaire voorbereiding eraan herinnert dat deze maatregelen juridisch van aard zijn (zie in dit verband *Parl. St. Kamer 2013-2014*, nr. 53-3406/001, 191-193 en *Parl. St. Kamer 2021-2022*, nr. 55-2763/001, 100-101 en 135-139).

Hetzelfde geldt voor de administratieve boetes die op grond van ontwerpartikel 49 kunnen worden opgelegd als sanctie. Deze ontwerpbeoordeling houdt niettemin rekening met de specificiteiten van artikel 111 van de Verordening, met name met de leden 2 en 3 ervan.

De artikelen 4, § 1 (voor ART's), 14, § 1 (voor EMT's) en 18, § 2 (voor CASP's) vormen de rechtsgrondslag die de Bank in staat stelt de in artikel 94 van de Verordening bedoelde maatregelen te nemen, en ontwerpartikel 48 bepaalt ten aanzien van welke onder het recht van een andere lidstaat vallende entiteiten de Bank de in artikel 94 van de Verordening bedoelde administratieve maatregelen kan nemen. Aangezien de Bank in dat geval optreedt als autoriteit van de lidstaat van ontvangst,

TITRE VIII

*Mesures de redressement et sanctions*CHAPITRE I^{ER}**Mesures et sanctions adoptées par la Banque**

Art. 44

L'article 44 en projet précise que pour les besoins du Titre VII, un émetteur est défini comme un émetteur de jeton se référant à un ou des actifs ou un émetteur de jeton de monnaie électronique au sens respectivement des Titres III et IV du règlement.

Art. 45 à 50

Les articles 45 à 47 prévoient les prérogatives dont peut user la Banque au titre de mesures de redressement et l'article 49 au titre de sanction administrative s'agissant des entités relevant de sa compétence de contrôle concernant les émetteurs soumis au Titre III et IV du règlement ou des prestataires de services sur crypto-actifs soumis au Titre V dudit Règlement.

Les mesures de redressement, en ce compris la possibilité d'imposer une astreinte, sont largement inspirées des mesures classiquement prévues sous les lois de contrôle sectorielles (telles que récemment précisées s'agissant du statut du commissaire spécial et de l'administrateur provisoire), notamment la loi bancaire dont les travaux préparatoires rappellent utilement la nature juridique de ces mesures (voy. à cet égard, *Doc. Parl. Ch. Repr.*, sess 2013-2014, Doc. 53.3406/001, pp. 191-193 et *Doc. Parl. Ch. Repr.*, sess 2021-2022, Doc. 55.2763/001, pp. 100-101 et 135-139).

Il en va de même de l'article 49 en projet qui prévoit la possibilité d'imposer une sanction sous la forme d'une amende administrative, la disposition en projet prenant néanmoins en compte les spécificités de l'article 111 du règlement, en particulier ses paragraphes 2 et 3.

Alors que les articles 4, § 1^{er} (en matière d'ARTs), 14 § 1^{er} (en matière d'EMTs) et 18, § 2 (en matière de CASPs) constituent la base juridique permettant à la Banque d'adopter les mesures prévues à l'article 94 du règlement, l'article 48 en projet détermine à l'égard de quelles entités relevant du droit d'un autre État membre la Banque peut adopter les mesures administratives visées à l'article 94 du règlement. Dès lors que la Banque agit alors en qualité d'autorité de l'État d'accueil, la

herinnert de ontwerpbepaling eraan dat moet worden voldaan aan de voorwaarden van artikel 102 van de Verordening.

Met het oog op de naleving van de verplichting tot samenwerking tussen de Bank en de Europese Centrale Bank, zoals die met name is vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1024/2013 tot instelling van een gemeenschappelijk toezichtsmechanisme, bepaalt ontwerpartikel 50 dat de Bank, wanneer zij overweegt een maatregel te nemen als bedoeld in Titel VII van het ontwerp van Boek II of als bedoeld in de Verordening, met name de artikelen 94 en 111 ervan, voorafgaandelijk overleg moet plegen met de Europese Centrale Bank om te bepalen onder wiens bevoegdheid de administratieve maatregel het best kan worden vastgesteld.

Naar aanleiding van de suggestie van de Raad van State om een toelichting te geven over de samenhang tussen artikel 24 van de Verordening en de maatregelen in artikel 45 van het ontwerp, kan het volgende worden gesteld. Wanneer een entiteit onder een toezichtsstatuut valt, is het de taak van de toezichthouder om erop toe te zien dat deze entiteit voldoet aan de wettelijke en reglementaire bepalingen die deel uitmaken van dit toezichtsstatuut. Hiervoor beschikt hij over verschillende prerogatieven, waaronder het opleggen van herstelmaatregelen en, als uiterste middel, het intrekken van de vergunning. Conform het algemene evenredigheidsbeginsel moet de toezichthouder zijn prerogatieven op een passende, gerichte en proportionele wijze uitoefenen, rekening houdend met de specifieke omstandigheden van het geval, binnen de grenzen van zijn discretionaire beoordelingsbevoegdheid. Daarom moet artikel 24 van de Verordening, in afwijking van de letterlijke tekst, worden begrepen als dat “de bevoegde autoriteiten de vergunning in de volgende situaties *kunnen* intrekken”. De intrekking van de vergunning in de gevallen bedoeld in artikel 24, lid 1, van de Verordening, moet een mogelijkheid blijven voor de toezichthouder en kan in geen geval automatisch geschieden. Een andere, louter letterlijke interpretatie zou niet alleen in strijd zijn met het evenredigheidsbeginsel (dat zowel in het EU-recht – in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie – als in het nationale recht als algemeen rechtsbeginsel is verankerd), maar ook met het beginsel van harmonieuze interpretatie van de betrokken normen. Het is immers onverenigbaar met artikel 111, lid 1, punt b), van de Verordening, dat de mogelijkheid biedt administratieve maatregelen op te leggen bij inbreuken op diverse bepalingen van Titel III van de Verordening, om aan te nemen dat het niet langer voldoet aan de vergunningsvoorwaarden of vermeende inbreuken op die Titel, zelfs indien deze ernstig zouden zijn, automatisch moeten leiden tot het intrekken van de vergunning.

disposition en projet rappelle la nécessité de respecter les conditions prévues par l'article 102 du règlement.

Aux fins de veiller au respect de l'obligation de coopération entre la Banque et la Banque centrale européenne telle que cette coopération est notamment prévue par l'article 6, paragraphe 2 du règlement (UE) N° 1024/2013 établissant un Mécanisme de Surveillance Unique, l'article 50 en projet impose à la Banque, lorsqu'elle considère l'adoption d'une mesure prévue par le Titre VII du livre II en projet ou une mesure prévue par le règlement, en particulier ses articles 94 et 111, de se concerter préalablement avec la Banque centrale européenne en vue de déterminer sous quelle compétence il est le plus judicieux d'adopter une mesure administrative.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État suggérant une explication concernant l'interaction de l'article 24 du règlement avec les mesures faisant l'objet de l'article 45 en projet, on précise les éléments suivants. Lorsqu'une entité fait l'objet d'un statut de contrôle, l'autorité de contrôle a pour mission de veiller à ce que cette entité se conforme aux dispositions légales et réglementaires qui constituent ce statut légal de contrôle. À cette fin, elle dispose d'un ensemble de prérogatives parmi lesquelles figurent des mesures de redressement et, de manière ultime, le retrait d'agrément. Conformément au Principe général de proportionnalité, l'autorité se doit de faire usage de ses prérogatives de manière adéquate, ciblée et proportionnée par rapport aux spécificités du cas d'espèce rencontré et ce, en application de son pouvoir d'appréciation discrétionnaire. Ainsi, contrairement au libellé de l'article 24 du règlement, il convient de lire cette disposition comment disposant que “les autorités compétentes *peuvent* retirer l'agrément.... dans les situations suivantes:”. Le retrait de d'agrément dans les circonstances prévues à l'article 24, paragraphe 1^{er} du règlement doit demeurer une faculté dans le chef de l'autorité et ne peut, en aucun cas, revêtir un caractère d'automaticité. Une lecture contraire purement littérale irait à l'encontre à la fois du Principe de Proportionnalité (consacré tant dans l'Ordre juridique communautaire sous l'article 5 du Traité de sur l'Union européenne que dans l'ordre juridique national au titre de Principe général de droit) et du principe d'interprétation conciliatrice des normes en présence. En effet, comment donner un sens à l'article 111, paragraphe 1^{er}, b) du règlement qui prévoit la possibilité d'imposer des mesures administratives en cas de manquements à une série de dispositions du Titre III du règlement si l'on doit considérer que le fait de ne plus satisfaire aux conditions d'agrément ou que des infractions audit Titre (même à les supposer graves) doivent automatiquement entraîner un retrait d'agrément.

Op verzoek van de Raad van State wordt ook verduidelijkt dat herstelmaatregelen die door de Bank worden opgelegd, administratieve handelingen zijn waartegen een beroep tot opschorting of nietigverklaring bij de Raad van State kan worden ingesteld. Daarnaast is het ook mogelijk om overeenkomstig artikel 36/21 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België beroep aan te tekenen bij het Marktenhof tegen beslissingen van de Bank waarbij een administratieve geldboete wordt opgelegd.

Om gevolg te geven aan de opmerking van de Raad van State over de gelijke behandeling wanneer een beroep wordt ingesteld, wordt artikel 36/22 van de wet van 22 februari 1998 aangepast om ervoor te zorgen dat beslissingen van de Bank waarvan de ernst reeds een versnelde procedure rechtvaardigde op basis van vroegere toezichtsstatuten, voortaan ook in aanmerking komen voor de versnelde procedure. Deze wijziging zal het voorwerp moeten uitmaken van een bicameraal ontwerp overeenkomstig artikel 78 van de Grondwet, dat er ook toe zal strekken voornoemd artikel van de wet van 22 februari 1998 alsook de overeenstemmende bepalingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, in voorkomend geval, nader te actualiseren.

HOOFDSTUK II

Maatregelen en sancties opgelegd door de FSMA

Art. 51 tot en met 57

De artikelen 51 tot en met 54 en 56 en 57 bepalen van welke bevoegdheden de FSMA gebruik kan maken om herstelmaatregelen te nemen en artikel 55 om administratieve sancties op te leggen aan entiteiten die onder haar toezicht vallen om de naleving van de Titels II, III, V en VI van de Verordening te verzekeren.

De herstelmaatregelen, met inbegrip van de mogelijkheid om een dwangsom op te leggen, zijn grotendeels geïnspireerd op de klassieke maatregelen die zijn opgenomen in de sectorale toezichtswetten (zoals de bepalingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, in het bijzonder de artikelen 63/2 en volgende).

Hetzelfde geldt voor ontwerpartikel 55, dat voorziet in de mogelijkheid om een sanctie in de vorm van een administratieve boete op te leggen. Deze ontwerpbeeping

À l'invitation du Conseil d'État, on précise encore que les mesures de redressement prononcées par la Banque nationale de Belgique sont des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute décision de la Banque nationale de Belgique infligeant une amende administrative et ce, conformément à l'article 36/21 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.

Il a été pris bonne note de l'observation du Conseil d'État concernant l'égalité de traitement en matière de recours. L'article 36/22 de la loi du 22 février 1998 sera ainsi modifié pour assurer le bénéfice de la procédure accélérée aux décisions de la Banque dont la gravité justifiait déjà une telle procédure sous des statuts de contrôle préexistants. Cette modification devra faire l'objet d'un projet bicaméral conformément à l'article 78 de la Constitution, qui aura également pour objet d'actualiser plus largement, le cas échéant, l'article précité de la loi du 22 février 1998, ainsi que les dispositions équivalentes de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

CHAPITRE II

Mesures et sanctions adoptées par la FSMA

Art. 51 à 57

Les articles 51 à 54 et 56 et 57 prévoient les prérogatives dont peut user la FSMA au titre de mesures de redressement et l'article 55 au titre de sanction administrative s'agissant des entités relevant de sa compétence de contrôle pour veiller au respect du Titre II, III, V et VI du règlement.

Les mesures de redressement, en ce compris la possibilité d'imposer une astreinte, sont largement inspirées des mesures classiquement prévues sous les lois de contrôle sectorielles (telles que, par exemple, les dispositions de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, en particulier ses articles 63/2 et suivants).

Il en va de même de l'article 55 en projet qui prévoit la possibilité d'imposer une sanction sous la forme d'une amende administrative, la disposition en projet prenant

houdt niettemin rekening met de specificiteiten van artikel 111 van de Verordening, met name met de leden 2 en 3 ervan.

Terwijl de artikelen 3 (met betrekking tot andere crypto-activa dan ART's of EMT's), 4, § 2 (met betrekking tot ART's voor gedragsregels), 20, § 1 (met betrekking tot CASP's) en 37 (met betrekking tot marktmisbruik) de rechtsgrondslag vormen die de FSMA toelaat de maatregelen te nemen waarin artikel 94 van de Verordening voorziet, bepaalt ontwerpartikel 52 ten aanzien van welke onder het recht van een andere lidstaat vallende entiteiten de FSMA de in artikel 94 van de Verordening bedoelde administratieve maatregelen kan nemen. Aangezien de FSMA in dat geval optreedt als autoriteit van de lidstaat van ontvangst, herinnert de ontwerpbepaling eraan dat moet worden voldaan aan de voorwaarden van artikel 102 van de Verordening.

Ontwerpartikel 56 geeft uitvoering aan artikel 111, lid 5, van de Verordening, dat de specifieke administratieve maatregelen en sancties opsomt die de bevoegde autoriteiten moeten kunnen opleggen in geval van schending van de bepalingen van Titel VI van de Verordening met betrekking tot marktmisbruik.

Ontwerpartikel 57 duidt de FSMA aan als de autoriteit die de in artikel 105 van de Verordening bedoelde maatregelen inzake productinterventie kan uitvoeren, tenzij de vaststelling ervan is ingegeven door redenen die de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van een lidstaat of een deel ervan aantasten. De FSMA kan het advies van de Bank inwinnen wanneer zij overweegt een dergelijke maatregel te nemen.

Op verzoek van de Raad van State wordt verduidelijkt dat herstelmaatregelen die door de FSMA worden opgelegd, administratieve handelingen zijn waartegen een beroep tot opschorting of nietigverklaring bij de Raad van State kan worden ingesteld. Daarnaast is het ook mogelijk om overeenkomstig artikel 121 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten beroep aan te tekenen bij het Marktenhof tegen beslissingen van de FSMA waarbij een dwangsom of een administratieve geldboete wordt opgelegd. Er wordt geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State die ertoe strekt het eerste lid, 4°, van voornoemd artikel 121 te wijzigen om er de gevallen in op te nemen waarbij dwangsommen en geldboetes worden opgelegd met toepassing van dit ontwerp, omdat die bepaling vermeldt dat zij van toepassing is op alle gevallen waarin de FSMA administratieve geldboetes en dwangsommen oplegt met toepassing van elke andere wettelijke bepaling die haar deze bevoegdheid verleent.

néanmoins en compte les spécificités de l'article 111 du règlement, en particulier ses paragraphes 2 et 3.

Alors que les articles 3 (en matière de crypto-actifs autres que des ARTs ou des EMTs), 4, § 2 (en matière d'ART pour les règles de conduite), 20, § 1^{er} (en matière de CASPs) et 37 (en matière d'abus de marché) constituent la base juridique permettant à la FSMA d'adopter les mesures prévues à l'article 94 du règlement, l'article 52 en projet détermine à l'égard de quelles entités relevant du droit d'un autre État membre la FSMA peut adopter les mesures administratives visées à l'article 94 du règlement. Dès lors que la FSMA agit alors en qualité d'autorité compétente de l'État d'accueil, la disposition en projet rappelle la nécessité de respecter les conditions prévues par l'article 102 du règlement.

L'article 56 en projet met en œuvre l'article 111, paragraphe 5 du règlement qui énumère les mesures et sanctions administratives spécifiques que les autorités compétentes doivent être en mesure de prononcer en cas d'infraction aux dispositions du Titre VI du règlement, en matière d'abus de marché.

L'article 57 en projet désigne la FSMA comme étant l'autorité susceptible de mettre en œuvre les mesures d'intervention sur les produits, visées à l'article 105 du règlement, sauf si leur adoption est motivée par des raisons touchant la stabilité de tout ou partie du système financier dans un État membre, auquel cas la Banque est l'autorité compétente. La FSMA peut solliciter l'avis de la Banque lorsqu'elle envisage de prendre une telle mesure.

À l'invitation du Conseil d'État, on précise encore que les mesures de redressement prononcées par la FSMA sont des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute décision de la FSMA infligeant une astreinte ou une amende administrative et ce conformément à l'article 121 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. Il n'est pas donné suite à la remarque du Conseil d'État visant à modifier l'alinéa 1^{er}, 4°, de l'article 121 précité afin d'y ajouter les hypothèses d'astreintes et d'amendes prononcées en exécution du présent projet, étant donné qu'il est mentionné dans cette disposition qu'elle s'applique à toutes les hypothèses d'amendes administratives et d'astreintes prononcées par la FSMA en application de toute autre disposition légale qui donnerait une telle compétence à la FSMA.

Wat de opmerking betreft over het verschil in terminologie tussen de ontwerp artikelen 47, § 2, en artikel 54, § 2, wordt opgemerkt dat het hier niet alleen om een louter verschil in woordkeuze gaat. In beide artikelen wordt uitdrukking gegeven aan de toepassing van het algemene rechtsbeginsel *audi alteram partem* op de situatie waar de ontwerp bepaling betrekking op heeft. Voor ontwerp artikel 54, § 2, gaat het om de beslissing van de FSMA, na een voorafgaand bevel waaraan geen gevolg is gegeven, om haar vaststellingen openbaar te maken en/of een dwangsom op te leggen. Het voornoemde artikel 54, § 2, bepaalt dat de betrokken entiteit haar middelen moet hebben kunnen laten gelden, wat niet noodzakelijk betekent dat de entiteit (in het kader van een mondelinge hoorzitting) moet worden gehoord of ten minste moet worden opgeroepen, zoals bepaald wordt in ontwerp artikel 47, § 2, dat betrekking heeft op soortgelijke beslissingen van de Bank. Naleving van dit algemeen rechtsbeginsel houdt immers niet in dat er een mondelinge hoorzitting moet plaatsvinden of een debat op tegenspraak in aanwezigheid van de betrokkene moet worden gevoerd; een schriftelijke uiteenzetting van het standpunt van de betrokkene volstaat (cf. Jacques Jaumotte, Jacques Salmon, Eric Thibaut, *Le Conseil d'État de Belgique*, Vol. 1, blzn. 815 e.v., n° 379.2 en de daarin opgenomen verwijzingen). De naleving van dit algemeen rechtsbeginsel kan bijgevolg door elk van beide autoriteiten verschillend worden ingevuld. De formulering van ontwerp artikel 54, § 2, is dus in overeenstemming met de rechtspraak van de Raad van State, die stelt dat het voornoemde beginsel als nageleefd wordt beschouwd indien de betrokkene zijn standpunt voorafgaand aan de besluitvorming van de autoriteit kenbaar heeft kunnen maken (zonder dat dit noodzakelijkerwijs betekent dat de betrokkene gehoord moet zijn in het kader van een mondelinge hoorzitting) (cf. met name Raad van State, arrest nr. 242.466 van 28 september 2018 en Raad van State, arrest nr. 261.042 van 15 oktober 2024). Er moet dus niet noodzakelijk uniforme terminologie worden gebruikt; de terminologie die hier gehanteerd wordt, weerspiegelt immers de terminologie van de wetgeving die door de twee autoriteiten wordt toegepast.

TITEL IX

Strafbepalingen en burgerrechtelijke sancties

Art. 58

Ontwerp artikel 58 bepaalt de strafsancities die van toepassing zijn bij een inbreuk op sommige bepalingen van dit ontwerp of op de bepalingen van de Verordening. Deze bepaling is geïnspireerd op de strafbepalingen ingevoegd in de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de

Concernant l'observation relative à la différence de terminologie usitée concernant les articles 47, § 2 et 54, § 2 en projet, on indique qu'il ne s'agit pas seulement d'une différence purement terminologique. Dans les deux cas, il s'agit de l'expression de l'application du Principe général de droit *audi alteram partem* à la situation visée par la disposition en projet, à savoir, en ce qui concerne l'article 54, § 2 en projet, la décision de la FSMA, après une injonction préalable non suivie d'effet, de rendre publiques ses constatations et/ou d'infliger une astreinte. L'article 54, § 2 en projet prévoit que l'entité doit avoir pu faire valoir ses moyens, ce qui n'implique pas nécessairement que l'entité soit entendue (à l'occasion d'une audition orale) ou à tout le moins convoquée, comme le requiert l'article 47, § 2 en projet qui concerne les décisions analogues de la Banque. Le respect de ce Principe général de droit ne requiert pas, en effet, que l'audition ait lieu oralement ou qu'un débat contradictoire, en présence de la personne concernée, soit organisé, un exposé écrit du point de vue de la personne concernée pouvant suffire (Voy. Jacques Jaumotte, Jacques Salmon, Eric Thibaut, *Le Conseil d'État de Belgique*, Vol. 1^{er}, pp. 815 et s., n° 379.2 et références citées). Les modalités à mettre en œuvre par les autorités pour se conformer au respect du Principe général de droit peuvent donc différer d'une autorité à l'autre. La formulation de l'article 54, § 2 en projet est donc conforme à la jurisprudence du Conseil d'État selon laquelle le principe précité est respecté dès le moment où l'administré a pu faire valoir son point de vue antérieurement à la prise de décision par l'autorité (sans nécessairement être entendu à l'occasion d'une audition orale) (voy. notamment CE, arrêt n° 242.466 du 28 septembre 2018 et CE, arrêt n° 261.042 du 15 octobre 2024). Il ne convient donc pas nécessairement d'utiliser une terminologie uniforme, la terminologie ici usitée reflétant celle des législations appliquées respectivement par les deux autorités concernées.

TITRE IX

Dispositions pénales et sanctions civiles

Art. 58

L'article 58 en projet définit les sanctions pénales applicables en cas d'infraction à certaines dispositions du présent projet ou des dispositions du règlement. Cette disposition s'inspire des dispositions pénales insérées dans la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions

toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt (zie artikel 33 van deze wetgeving).

Art. 59

Ontwerpartikel 59 voorziet in bepaalde burgerrechtelijke sancties die van toepassing zijn bij een inbreuk op sommige bepalingen van dit ontwerp of van de Verordening. Volgens deze bepaling zal de rechter de aankoop van of inschrijving op cryptoactiva als nietig kunnen verklaren indien deze aankoop of inschrijving plaatsvond in het kader van een onregelmatig openbaar aanbod. Er wordt ook verduidelijkt dat de door de belegger geleden schade zal worden geacht uit het onregelmatige karakter van de aanbieding aan het publiek voort te vloeien en dit vermoeden is onweerlegbaar.

Deze bepaling, die is geënt op artikel 32 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, is van openbare orde.

TITEL X

Wijzigingsbepalingen

HOOFDSTUK I

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

Dit hoofdstuk brengt wijzigingen aan in de organieke wet van de Nationale Bank van België ingevolge de verdeling van de bevoegdheden met betrekking tot cryptoactiva waarin het wetsontwerp voorziet met het oog op de tenuitvoerlegging van de Verordening.

Art. 60

De definities die vereist zijn voor de toepassing van hoofdstuk IV/1 van de wet van 22 februari 1998, dat betrekking heeft op het toezicht op de financiële instellingen, wordt door ontwerpartikel 60 aangevuld met de definitie van de Verordening.

Art. 61

Ontwerpartikel 61 wijzigt artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 om de opdracht van de Bank met betrekking tot de bevoegdheden die aan haar worden

d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés (cf. article 33 de cette législation).

Art. 59

L'article 59 en projet définit certaines sanctions civiles applicables en cas d'infraction à certaines dispositions du présent projet ou des dispositions du règlement. En vertu de cette disposition, le juge pourra annuler l'achat ou la souscription de crypto-actifs lorsque cet achat ou cette souscription a eu lieu à l'occasion d'une offre au public irrégulière. Il est également précisé, que le dommage subi par l'investisseur sera présumé résulter du caractère irrégulier de l'offre au public et cette présomption est irréfragable.

Cette disposition, inspirée de l'article 32 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, est d'ordre public.

TITRE X

Dispositions modificatives

CHAPITRE I^{ER}

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

Le présent chapitre apporte les modifications à la loi organique de la Banque qui sont rendues nécessaires au regard de la répartition de compétences en matière de crypto-actifs prévue par la loi en projet pour les besoins de la mise en œuvre du règlement.

Art. 60

L'article 60 en projet complète les définitions nécessaires à l'application du Chapitre IV/1 de la loi du 22 février 1998 relatif au contrôle des établissements financiers par la définition du règlement.

Art. 61

L'article 61 en projet modifie l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998 pour assurer au sein de cette loi un ancrage juridique de la mission de la Banque s'agissant

toegekend voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels III, IV en V van de Verordening, juridisch te verankeren in die wet. Net zoals voor de andere opdrachten die verband houden met het toezicht op financiële instellingen, vormt dit artikel de spiegelbeeldbepaling van de bepalingen van het wetsontwerp die zorgen voor de tenuitvoerlegging van de Verordening. De verwijzing naar artikel 12*bis* van de organieke wet impliceert noodzakelijkerwijs dat de burgerlijke aansprakelijkheid van de Bank bij de uitoefening van haar bevoegdheden beperkt is, zoals bepaald in het genoemde artikel, en dat haar werkingskosten worden gedragen door de onder haar toezicht staande entiteiten. De verwijzing naar dit artikel 12*bis* houdt tevens in dat de Bank reglementen kan vaststellen ter aanvulling van de betrokken wettelijke of reglementaire bepalingen betreffende technische aspecten, mits de procedure van paragraaf 2 van het genoemde artikel wordt nageleefd.

Art. 62

Ontwerpartikel 62 wijzigt artikel 36/14 van de wet van 22 februari 1998 om in de uitzonderingen op het beroepsgeheim de nodige aanpassingen aan te brengen om rekening te houden met de nieuwe opdrachten van de Bank met betrekking tot cryptoactiva.

HOOFDSTUK II

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

Art. 63

In ontwerpartikel 63 worden de begrippen gedefinieerd die relevant zijn voor de toepassing van de Verordening, met inbegrip van het begrip cryptoactiva, waarbij gebruik wordt gemaakt van de definitie in artikel 3, lid 1, punt 5, van de Verordening.

Art. 64

Ontwerpartikel 64 vervangt de verwijzingen naar virtuele munten in artikel 30*bis* van de wet van 2 augustus 2002 door verwijzingen naar cryptoactiva. Krachtens deze bepaling is de FSMA gemachtigd om, door middel van een door haar aangenomen reglement, de commercialisering van cryptoactiva aan niet-professionele cliënten te reglementeren, en om beperkende voorwaarden op te leggen op deze commercialisering of bepaalde vormen van commercialisering. Ter uitvoering van deze

des compétences conférées à la Banque pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du règlement. Cette disposition constitue ainsi, comme c'est le cas pour les autres missions de contrôle d'établissements financiers, une disposition miroir avec les dispositions de la loi en projet qui mettent en œuvre ledit Règlement. On précise que la référence faite à l'article 12*bis* de la loi organique implique nécessairement que dans l'exercice de ces compétences, la Banque bénéficie de la limitation de responsabilité civile qui y est prévue de même que la couverture de ses frais de fonctionnement par les entités sous contrôle. La référence audit article 12*bis* implique également que la Banque peut prendre des règlements complétant les dispositions légales ou réglementaires sur des points d'ordre technique moyennant le respect de la procédure prévue au paragraphe 2 dudit article.

Art. 62

L'article 62 en projet apporte les modifications à l'article 36/14 de la loi du 22 février 1998 pour aménager les exceptions au régime de secret professionnel requises dans le cadre de l'exercice des nouvelles missions de la Banque en matière de crypto-actifs.

CHAPITRE II

Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 63

L'article 63 en projet définit les notions utiles à l'application du règlement, dont la notion de crypto-actifs, en reprenant la définition de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 5) du règlement.

Art. 64

L'article 64 en projet remplace dans l'article 30*bis* de la loi du 2 août 2002 les références aux monnaies virtuelles par des références aux crypto-actifs. En vertu de cette disposition, la FSMA est habilitée à réguler, par la voie d'un règlement adopté par elle, la commercialisation de crypto-actifs auprès de clients de détail, en subordonnant une telle commercialisation ou certaines formes de commercialisation, à des conditions restrictives. En exécution de cette disposition, la FSMA

bepaling heeft de FSMA het reglement van 5 januari 2023 aangenomen dat beperkende voorwaarden oplegt voor de commercialisering van virtuele munten aan consumenten, dat bij koninklijk besluit van 8 februari 2023 is goedgekeurd.

Er wordt ook gepreciseerd dat artikel 30*bis* van de wet van 2 augustus 2002 van toepassing is onverminderd rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen die de FSMA voor een productinterventie machtigen, zoals artikel 105 van de Verordening.

Voor meer details over deze reglementaire machtiging wordt verwezen naar de commentaar bij artikel 6 van de wet van 5 juli 2022 houdende diverse financiële bepalingen, waarbij dit artikel werd ingevoegd in artikel 30*bis* van de wet van 2 augustus 2002 (*Parl. St. Kamer*, 2021-2022, 55.2732/001, blz. 7 tot 10).

Art. 65

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 30*ter* van de wet van 2 augustus 2002. Die bepaling voert een regeling in rond het vermoeden van oorzakelijk verband, die van toepassing is bij een inbreuk op bepaalde gedragsregels. Dit vermoeden houdt in dat, wanneer een financiële instelling bij een financiële verrichting een inbreuk pleegt op één van de in artikel 30*ter* van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde gedragsregels, en wanneer de betrokken belegger schade lijdt als gevolg van die financiële verrichting, die belegger niet moet aantonen dat er een oorzakelijk verband bestaat tussen de begane fout, namelijk de inbreuk op een gedragsregel, en de door hem geleden schade, om een schadevergoeding te kunnen krijgen. Het betreft een weerlegbaar vermoeden, dat dus geldt voor zover de betrokken financiële instelling geen tegenbewijs kan leveren.

Deze regeling geldt voor instellingen die onder de MiFID-richtlijn inzake beleggingsdiensten vallen, alsook voor verzekeringsondernemingen en verzekeringstussenpersonen.

Het ontwerpartikel breidt de regeling uit tot CASP's, en de lijst van de gedragsregels die aanleiding kunnen geven tot de toepassing van die regeling wordt uitgebreid met de gedragsregels van de Verordening, naar analogie van de gedragsregels die al vervat zitten in de huidige regeling. Dit maakt daarom deel uit van de maatregelen die zijn genomen om de belangen van gebruikers van cryptoactiva en van cryptoactivadiensten te beschermen.

a adopté le règlement du 5 janvier 2023 subordonnant à des conditions restrictives la commercialisation de monnaies virtuelles auprès des consommateurs, approuvé par l'arrêté royal du 8 février 2023.

Il est également précisé que l'article 30*bis* de la loi du 2 août 2002 est applicable sans préjudice des dispositions de droit européen directement applicables qui habilite la FSMA à intervenir sur les produits, tel que l'article 105 du règlement.

Pour plus de détails sur cette habilitation réglementaire, il est renvoyé au commentaire de l'article 6 de la loi du 5 juillet 2022 portant des dispositions financières diverses qui l'a insérée à l'article 30*bis* de la loi du 2 août 2002 (*Doc. Parl. Ch. Repr.*, sess 2021-2022, Doc. 55.2732/001, pp. 7 à 10).

Art. 65

L'article en projet modifie l'article 30*ter* de la loi du 2 août 2002. Cette disposition établit un régime de présomption de lien de causalité, applicable en cas de violations de certaines règles de conduite. En vertu de cette présomption, au cas où un établissement financier commet, à l'occasion d'une opération financière, un manquement à une des règles de conduite visées à l'article 30*ter* de la loi du 2 août 2002, et où l'investisseur concerné subit un dommage suite à l'opération financière, ce dernier n'est pas tenu d'apporter la preuve du lien causal entre la faute commise – le manquement à une règle de conduite – et le dommage qu'il a subi pour obtenir réparation. Il s'agit d'une présomption réfragable, qui s'applique donc pour autant que l'établissement financier concerné ne parvienne pas à apporter la preuve contraire.

Ce régime est applicable aux établissements soumis à la directive MiFID relative aux services d'investissement, ainsi qu'aux entreprises d'assurance et aux intermédiaires d'assurance.

L'article en projet étend le régime aux CASPs et la liste des règles de conduite pouvant donner lieu à l'application de ce régime est étendue aux règles de conduite du règlement, et ce par analogie avec les règles de conduite déjà visées dans le régime actuel. Ceci fait donc partie des mesures prises pour protéger les intérêts des utilisateurs de crypto-actifs et de services sur crypto-actifs.

Art. 66

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 36 van de wet van 2 augustus 2002 om de commercialisering van crypto-activa op dezelfde manier te behandelen als de commercialisering van financiële producten. De gewijzigde leden bieden de FSMA met name de mogelijkheid om een persoon aan wie zij een bevel heeft gegeven overeenkomstig lid 1 van deze bepaling, te verbieden een cryptoactivum op het Belgisch grondgebied te commercialiseren of onder bepaalde vormen te commercialiseren, of om deze persoon te bevelen om de commercialisering of bepaalde commercialiseringsvormen van het betrokken cryptoactivum op het Belgisch grondgebied op te schorten zolang de wettelijke of reglementaire bepalingen waarop de door de FSMA vastgestelde inbreuk betrekking heeft, niet worden nageleefd.

Art. 67

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002. Deze bepaling laat de FSMA toe om bepaalde maatregelen te nemen tegen gereguleerde ondernemingen die aan het prudentieel toezicht van de Bank of de Europese Centrale Bank zijn onderworpen, bij een ernstige inbreuk op de gedragsregels. Dit artikel laat de FSMA in het bijzonder toe om de uitoefening van het bedrijf van deze gereguleerde onderneming geheel of ten dele te schorsen dan wel te verbieden, of om de vervanging van een bestuurder of een effectieve leider te bevelen. De FSMA kan, bij een ernstige en systematische inbreuk op de gedragsregels, ook de herroeping van de vergunning aan de Bank vragen.

Ontwerpartikel 70 wijzigt artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, van de wet van 2 augustus 2002 (zie de commentaar bij deze bepaling hieronder). Door deze wijziging wordt deze regeling uitgebreid tot de gevallen waarin een gereguleerde onderneming die aan het prudentieel toezicht van de Bank of de Europese Centrale Bank is onderworpen, een inbreuk pleegt op de bepalingen van Titel II van de Verordening (inzake openbare aanbiedingen van andere cryptoactiva dan ART's of EMT's) of op de gedragsregels van Titels III en V van de Verordening (inzake de uitgifte en de openbare aanbieding van ART's en het verlenen van cryptoactivadiensten). De FSMA, die door dit ontwerp als bevoegde autoriteit wordt aangewezen om toe te zien op de naleving van deze gedragsregels, inclusief door gereguleerde ondernemingen die aan het prudentieel toezicht door de Bank of de Europese Centrale Bank zijn onderworpen, zal aan die entiteiten de maatregelen als bedoeld in artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002 kunnen opleggen.

Art. 66

L'article en projet modifie l'article 36 de la loi du 2 août 2002 afin d'y viser la commercialisation de crypto-actifs, au même titre que la commercialisation des produits financiers. Les alinéas modifiés permettent notamment à la FSMA d'interdire à une personne à laquelle elle a adressé une injonction en application de l'alinéa 1^{er} de cette disposition de commercialiser un crypto-actif ou de le commercialiser sous certaines formes sur le territoire belge ou d'enjoindre à cette personne de suspendre la commercialisation ou certaines formes de commercialisation du crypto-actif concerné sur le territoire belge aussi longtemps que les dispositions légales ou réglementaires concernées par l'infraction constatée par la FSMA ne sont pas respectées.

Art. 67

L'article en projet modifie l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002. Cette disposition permet à la FSMA de prendre certaines mesures à l'encontre d'entreprises réglementées soumises au contrôle prudentiel de la Banque ou de la Banque centrale européenne, en cas de manquement grave aux règles de conduite. Cet article lui permet notamment d'interdire ou de suspendre tout ou partie des activités de cette entreprise réglementée ou d'enjoindre le remplacement d'un administrateur ou d'un dirigeant effectif. La FSMA est également en mesure, en cas d'infraction grave et systématique aux règles de conduite, de demander la révocation de l'agrément à la Banque.

Par le biais d'une modification apportée à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3° de la loi du 2 août 2002 par l'article 70 en projet (voy. commentaire de cette disposition *infra*), ce régime est étendu aux hypothèses d'infraction commise par une entreprise réglementée soumise à la supervision prudentielle de la Banque ou de la Banque centrale européenne, aux dispositions du Titre II du règlement (en matière d'offre publique de crypto-actifs autres que des ART ou des EMT) ou aux règles de conduite des Titres III et V du règlement (en matière d'émission et d'offre publique d'ART ainsi qu'en matière de prestation de services sur crypto-actifs). La FSMA, désignée comme autorité compétente, par le présent projet, pour veiller au respect de ces règles de conduite, en ce compris dans le chef d'entreprises réglementées soumises à la supervision prudentielle de la Banque ou de la Banque centrale européenne, sera en mesure de prononcer à l'égard de ces entités, les mesures prévues à l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002.

Art. 68

Het ontwerpartikel strekt tot wijziging van artikel 37*septies* van de wet van 2 augustus 2002, dat de toezichtsbevoegdheden van de FSMA bepaalt voor de tenuitvoerlegging, in België van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie (hierna “de Securitatieverordening”).

Volgens hetzelfde verdelingsbeginsel als toegepast door de Europese wetgever op artikel 29, leden 1 tot en met 3, van de Securitatieverordening, namelijk de aanwijzing van prudentiële toezichthouders, wijst het ontwerpartikel de FSMA als bevoegde autoriteit aan om toe te zien op de naleving van de artikelen 6, 7, 8 en 9, van die Verordening alsook van de artikelen 18 tot en met 27 van die Verordening, door de entiteiten die al onder haar prudentieel toezicht vielen, en waarvan het toepassingsgebied wordt gedefinieerd in artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, van de wet van 2 augustus 2002. Gezien haar bevoegdheden ter zake, is de FSMA ook als bevoegde autoriteit aangewezen wanneer de SSPE, de initiator of de oorspronkelijke kredietverstrekker een genoteerde vennootschap is in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Het ontwerpartikel breidt de bevoegdheden van de FSMA nu uit tot alle opdrachten als bedoeld in artikel 29, leden 4 en 5, van de Securitatieverordening.

De bevoegdheden van de FSMA zouden echter geen betrekking mogen hebben op de entiteiten die ook onder de prudentiële toezichtsbevoegdheden van de Bank of de ECB vallen. Die entiteiten zouden onder het exclusieve toezicht van Bank of van de ECB moeten blijven voor de toepassing van de bepalingen van de Securitatieverordening. Zo ook zou de Bank bevoegd moeten zijn voor het toezicht op de naleving van die bepalingen door de SSPE's, de initiators en de oorspronkelijke kredietverstrekkers die deel uitmaken van de consolidatiekring van de financiële instellingen die onder haar prudentieel toezicht of dat van de ECB vallen.

Diezelfde beginselen gelden voor het toezicht op de naleving van de artikelen 18 tot en met 27 van de Securitatieverordening. Het betreft de bepalingen over de toekenning van het STS-label aan “eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde” (“*simple, transparent and standardised*”) of “STS”-securitisaties).

Art. 68

L'article en projet vise à modifier l'article 37*septies* de la loi du 2 août 2002 qui détermine les compétences de contrôle de la FSMA pour la mise en œuvre, en Belgique, du règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées (ci-après “Règlement Titrisation”).

Suivant le même principe de répartition que celui appliqué par le législateur européen à l'article 29, paragraphes 1 à 3 du règlement Titrisation, à savoir la désignation des autorités de contrôle prudentielle, la FSMA a déjà été désignée comme autorité compétente pour veiller au respect des articles 6, 7, 8 et 9 du règlement, ainsi que des articles 18 à 27 dudit règlement, vis-à-vis des entités qui relevaient déjà de son contrôle prudentiel et dont le champ d'application est défini à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002. Étant donné ses compétences en la matière, la FSMA a également été désignée comme autorité compétente lorsque l'entité de titrisation, l'initiateur ou le prêteur initial était une société cotée au sens de l'article 1:11 du Code des sociétés et des associations.

L'article en projet étend désormais les compétences de la FSMA pour l'ensemble des missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5 du règlement Titrisation.

Les compétences de la FSMA ne devraient toutefois pas porter sur les entités qui relèvent également des compétences de contrôle de la Banque ou de la BCE. Ces entités devraient rester sous le contrôle exclusif de la Banque ou de la BCE pour ce qui concerne l'application des dispositions du règlement Titrisation. De même, la Banque devrait également être compétente pour veiller au respect de ces dispositions par les entités de titrisation, initiateurs et prêteurs initiaux qui font partie du périmètre de consolidation des établissements financiers soumis à son contrôle prudentiel ou à celui de la BCE.

Les mêmes principes sont applicables pour le contrôle du respect des articles 18 à 27 du règlement Titrisation. Il s'agit des dispositions relatives à l'octroi du label “STS” pour les titrisations “simples, transparentes et standardisées”.

Art. 69

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 37^{undecies} van de wet van 2 augustus 2002 om aanbieders van crypto-activadiensten toe te voegen aan de lijst van financiële entiteiten waarvoor de FSMA de opdrachten op zich neemt die de DORA-verordening aan de bevoegde autoriteit toewijst.

Art. 70

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 45 van de wet van 2 augustus 2002 om te voorzien in de toezichtsbevoegdheden die dit ontwerp aan de FSMA toewijst.

Art. 71

Het ontwerpartikel wijzigt de bepaling van de wet van 2 augustus 2002 met betrekking tot het beroepsgeheim van de FSMA om rekening te houden met artikel 100 van de Verordening, dat met name voorziet in de bekendmaking van vertrouwelijke informatie wanneer dit nodig is voor de gevallen die onder het fiscaal recht vallen.

Art. 72

Het ontwerpartikel brengt de nodige wijzigingen aan in artikel 86^{bis} van de wet van 2 augustus 2002, dat de bevoegdheden bepaalt waarover de FSMA beschikt in het kader van haar opdracht om bij te dragen tot de naleving van de regels die tot doel hebben de afnemers van financiële producten of diensten en de kredietnemers te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of de illegale levering van financiële producten of diensten ("perimeterbevoegdheid" van de FSMA). Deze bevoegdheid wordt uitgebreid tot de aanbidding van cryptoactiva en cryptoactivadiensten.

Art. 73

Ontwerpartikel 73 strekt ertoe artikel 86^{ter}, 4°, van de wet van 2 augustus 2002 aan te passen, dat voorziet in de nietigheid van elke overeenkomst met betrekking tot het aanbieden of verstrekken van beleggingsdiensten en -activiteiten of financiële producten, indien die werd gesloten terwijl de betrokken dienstverlener niet over de door de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen vereiste vergunning beschikte, of indien hij afstand had gedaan van die vergunning, of indien die vergunning was ingetrokken, geschrapt, herroepen of geschorst. Deze bepaling wordt uitgebreid tot het onwettig aanbieden van cryptoactivadiensten.

Art. 69

L'article en projet modifie l'article 37^{undecies} de la loi du 2 août 2002, de manière à ajouter les prestataires de services sur crypto-actifs dans la liste des entités financières pour lesquelles la FSMA assume les missions dévolues à l'autorité compétente par le règlement DORA.

Art. 70

L'article en projet modifie l'article 45 de la loi du 2 août 2002 afin d'y prévoir les compétences de contrôle attribuées à la FSMA par le présent projet.

Art. 71

L'article en projet modifie la disposition de la loi du 2 août 2002 relative au secret professionnel de la FSMA afin de tenir compte de l'article 100 du règlement qui prévoit notamment la divulgation d'informations confidentielles lorsqu'elle est nécessaire aux fins d'affaires relevant du droit fiscal.

Art. 72

L'article en projet apporte les modifications utiles à l'article 86^{bis} de la loi du 2 août 2002 qui définit les pouvoirs dont dispose la FSMA dans le cadre de l'exercice de sa mission visant à contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers et les emprunteurs contre l'offre ou la fourniture illicite de produits ou services financiers (compétence Périmètre de la FSMA). Cette compétence est en effet étendue à l'offre de crypto-actifs et de services sur crypto-actifs.

Art. 73

L'article 73 en projet vise à adapter l'article 86^{ter}, 4°, de la loi du 2 août 2002 qui prévoit l'annulation de toute convention visant à l'offre ou à la fourniture de services et activités d'investissement ou produits financiers, conclue alors que le prestataire concerné ne dispose pas de l'agrément exigé par les dispositions légales ou réglementaires applicables, ou a renoncé à cet agrément ou s'est vu retirer, radier, révoquer ou suspendre cet agrément. Cette disposition est étendue à l'offre illicite de services sur crypto-actifs.

Art. 74

Het ontwerpartikel breidt de bevoegdheid van de voorzitter van de ondernemingsrechtbank waarin voorzien is in artikel 125 van de wet van 2 augustus 2002 uit tot inbreuken op de bepalingen van de Verordening die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen.

HOOFDSTUK III

Wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Art. 75

Ontwerpartikel 75 vult de definities van artikel 3 van de wet van 3 augustus 2012 aan met de definitie van de Verordening.

Art. 76

Het ontwerpartikel vult artikel 216 van de wet van 3 augustus 2012 aan, dat betrekking heeft op de voorwaarden waaronder een beheervennootschap van een instelling voor collectieve belegging andere activiteiten mag uitoefenen dan de door haar vergunning toegestane activiteiten. Deze wijziging strekt ertoe in deze bepaling de activiteit van cryptoactivadiensten op te nemen die een dergelijke beheervennootschap zou kunnen verrichten op basis van de gelijkstelling als bedoeld in artikel 60, lid 5, van de Verordening.

HOOFDSTUK IV

Wijzigingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 77

Ontwerpartikel 77 vult de definities van artikel 3 van de wet van 19 april 2014 aan met de definitie van de Verordening.

Art. 78

Het ontwerpartikel vormt een aanvulling op artikel 11 van de wet van 19 april 2014, dat betrekking heeft op de voorwaarden waaronder een beheerder van een

Art. 74

L'article en projet étend la compétence de cessation du président du tribunal de l'entreprise prévue à l'article 125 de la loi du 2 août 2002 aux infractions aux dispositions du règlement relevant des compétences de la FSMA.

CHAPITRE III

Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Art. 75

L'article 75 en projet complète les définitions prévues par l'article 3 de la loi du 3 août 2012 par la définition du règlement.

Art. 76

L'article en projet complète l'article 216 de la loi du 3 août 2012 qui concerne les conditions auxquelles une société de gestion d'organisme de placement collectif est autorisée à exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément. L'objet de la modification est d'intégrer dans cette disposition l'activité de services sur crypto-actifs qu'une telle société de gestion pourrait exercer sur la base de l'assimilation prévue par l'article 60, paragraphe 5 du règlement.

CHAPITRE IV

Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 77

L'article 77 en projet complète les définitions prévues par l'article 3 de la loi du 19 avril 2014 par la définition du règlement.

Art. 78

L'article en projet complète l'article 11 de la loi du 19 avril 2014 qui concerne les conditions auxquelles un gestionnaire d'organisme de placement collectif

alternatieve instelling voor collectieve belegging andere activiteiten mag verrichten dan die welke op grond van zijn vergunning zijn toegestaan. Deze wijziging strekt ertoe in deze bepaling de activiteit van cryptoactivadiensten op te nemen die een dergelijke beheerder zou kunnen uitoefenen op basis van de gelijkstelling als bedoeld in artikel 60, lid 5, van de Verordening.

HOOFDSTUK V

Wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen

Art. 79

Ontwerpartikel 79 vult de definities van artikel 3 van de bankwet aan met de definitie van de Verordening.

Art. 80

Ontwerpartikel 80 wijzigt artikel 4 van de bankwet en zorgt aldus voor de omzetting van de wijziging die in punt 15 van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU wordt aangebracht door artikel 146 van de Verordening. Deze bijlage bevat de lijst van werkzaamheden die in aanmerking komen voor de zogenoemde Europese paspoortregeling.

HOOFDSTUK VI

Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

Art. 81

Ontwerpartikel 81 vult de definities van artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 aan met de definitie van de Verordening.

Art. 82

Het ontwerpartikel vult artikel 40 van de wet van 25 oktober 2016 aan, dat betrekking heeft op de voorwaarden waaronder een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies andere activiteiten mag uitoefenen dan die welke door haar vergunning worden toegestaan. Deze wijziging strekt ertoe in deze bepaling de activiteit van cryptoactivadiensten op te nemen die een dergelijke

alternatif est autorisé à exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément. L'objet de la modification est d'intégrer dans cette disposition l'activité de services sur crypto-actifs qu'un tel gestionnaire pourrait exercer sur la base de l'assimilation prévue par l'article 60, paragraphe 5 du règlement.

CHAPITRE V

Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 79

L'article 79 en projet complète les définitions prévues par l'article 3 de la loi bancaire par la définition du règlement.

Art. 80

L'article 80 en projet modifie l'article 4 de la loi bancaire aux fins d'assurer la transposition de la modification de l'Annexe I de la directive 2013/36/UE dont le point 15 est remplacé par l'article 146 du règlement, modifiant en cela la liste des activités bénéficiant du régime dit du passeport européen.

CHAPITRE VI

Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 81

L'article 81 en projet complète les définitions prévues par l'article 2 de la loi du 25 octobre 2016 par la définition du règlement.

Art. 82

L'article en projet complète l'article 40 de la loi du 25 octobre 2016 qui concerne les conditions auxquelles une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement est autorisée à exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément. L'objet de la modification est d'intégrer dans cette disposition l'activité de services sur crypto-actifs qu'une telle société

vennootschap zou kunnen uitoefenen op basis van de gelijkstelling als bedoeld in artikel 60, lid 3, van de Verordening.

HOOFDSTUK VII

Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 83

Ontwerpartikel 83 zorgt voor de omzetting van de wijziging die in artikel 3 van Richtlijn (EU) 2015/849 wordt aangebracht door artikel 38, punten 1) en 2), van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849.

Art. 84

Ontwerpartikel 84, 1° en 2° zorgt voor de omzetting van artikel 38, 1) en 2), a), van Verordening 2013/1113. Het ontwerpartikel wijzigt aldus artikel 5, § 1, van de wet van 18 september 2017 om de in België gevestigde CASP's toe te voegen aan de lijst van onderworpen entiteiten, met name door de begrippen “aanbieder van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta” en “aanbieder van bewaarportemonnees” te vervangen door “aanbieder van cryptoactivadiensten”. Tegelijkertijd heft het ontwerpartikel het tweede tot en met het elfde lid van dezelfde paragraaf 1 van het voornoemde artikel 5 op.

Gelet op de territoriale toepassing van de wet van 18 september 2017, worden niet enkel de CASP's naar Belgisch recht aan de lijst van onderworpen entiteiten toegevoegd maar ook de CASP's die onderworpen zijn aan het recht van een andere lidstaat van de EER en die cryptoactivadiensten aanbieden in België door er gevestigd te zijn, ongeacht de vorm van deze vestiging (d.w.z. in de vorm van een bijkantoor of een andere vorm van vestiging).

Er zij verduidelijkt dat het begrip CASP betrekking heeft op de twee categorieën waarin de Verordening voorziet, met name: (a) de aanbieders van cryptoactivadiensten die overeenkomstig artikel 63 van de Verordening een vergunning moeten hebben verkregen voordat zij die diensten voor het eerst aanbieden, en (b) de in artikel 60 van de Verordening bedoelde financiële instellingen

pourrait exercer sur la base de l'assimilation prévue par l'article 60, paragraphe 3 du règlement.

CHAPITRE VII

Modification de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 83

L'article 83 en projet assure la transposition de la modification apportée à l'article 3 de la directive (UE) 2015/849 par l'article 38, points 1) et 2) du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849.

Art. 84

L'article 84, 1° et 2° en projet transpose l'article 38, 1) et 2), a) du règlement 2013/1113. Il modifie ainsi l'article 5, § 1^{er}, de la loi du 18 septembre 2017 afin d'ajouter les CASPs établis en Belgique à la liste des entités assujetties, notamment en remplaçant les notions de “prestataire de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales” et de “prestataire de services de portefeuille de conservation” par celle de “prestataire de services sur crypto-actifs”. Dans le même temps, le projet d'article abroge les alinéas 2 à 11 de ce même paragraphe 1^{er} de l'article 5 précité.

Au vu de l'application territoriale de la loi du 18 septembre 2017, sont ainsi ajoutés à la liste des entités assujetties non seulement les CASPs de droit belge mais également les CASP relevant du droit d'un autre État membre de l'EEE et qui offrent en Belgique des services sur crypto-actifs, en y étant établis, et ce quelle que soit la forme de cet établissement (c.-à-d. sous la forme d'une succursale ou sous une autre forme d'établissement).

Il y a lieu de préciser que la notion de CASP visent les deux catégories prévues par le règlement, à savoir: (a) les prestataires de services sur crypto-actifs qui, conformément à l'article 63 du règlement, sont tenus d'obtenir un agrément avant de fournir ces services pour la première fois, et (b) les institutions financières visées à l'article 60 du règlement (établissements de

(kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, enz.) die de in dat artikel genoemde cryptoactivadiensten mogen aanbieden mits zij de bevoegde autoriteit voorafgaandelijk in kennis stellen van bepaalde informatie.

Art. 85

Ontwerpartikel 85 zorgt voor de omzetting van de wijziging die in artikel 45, lid 9, van Richtlijn (EU) 2015/849 wordt ingevoegd door artikel 38, 6), van Verordening 2013/1113. Het ontwerpartikel wijzigt aldus artikel 15 van de wet van 18 september 2017 teneinde het toepassingsgebied *ratione personae* van dit artikel uit te breiden in overeenstemming met de optie die geboden wordt in artikel 45, lid 9, van Richtlijn (EU) 2015/849 (zoals gewijzigd door artikel 38, 6), van de Verordening 2023/1113), waarvan gebruik wordt gemaakt. De ontwerpbeplanning breidt aldus de verplichting om een centraal contactpunt aan te duiden, onder de voorwaarden die de FSMA in een reglement zal bepalen, uit tot de CASP's naar het recht van een andere lidstaat die in België zijn gevestigd in een andere vorm dan een bijkantoor. Dit centrale contactpunt zal de uitoefening, door de FSMA, van haar toezichtopdrachten vergemakkelijken, met name door aan die autoriteit, op haar verzoek, alle documenten of informatie te bezorgen.

Art. 86

Ontwerpartikel 86 zorgt voor de omzetting van artikel 38, 2), a), van Verordening 2013/1113. Het ontwerp-artikel wijzigt aldus artikel 38, § 2, 2°, e), van de wet van 18 september 2017 om er de CASP's in op te nemen.

Art. 87

Ontwerpartikel 87 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 19 ter van Richtlijn (EU) 2015/849 dat door artikel 38, 4), van Verordening 2013/1113 werd ingevoegd. Het ontwerpartikel wijzigt aldus artikel 40, § 1, om er de CASP's in op te nemen.

Punt 2° van het ontwerpartikel voegt verder een nieuwe paragraaf 1/1 in artikel 40 in. Het betreft het geval waarin een CASP als correspondent cryptoactivadiensten, inclusief overdrachten van cryptoactiva, uitvoert met een respondententiteit uit een derde land.

Wanneer een dergelijke grensoverschrijdende correspondentrelatie wordt aangeknoopt, moet de CASP, naast de algemene waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten die bepaald zijn in hoofdstuk 1,

crédit, entreprises d'investissement, etc.) qui peuvent offrir les services sur crypto-actifs visés à cet article à condition de communiquer préalablement certaines informations à l'autorité compétente.

Art. 85

Le projet d'article 85 transpose la modification apportée à l'article 45, alinéa 9 de la directive (UE) 2015/849 par l'article 38, 6) du règlement 2013/1113. Le projet d'article modifie ainsi l'article 15 de la loi du 18 septembre 2017 afin d'élargir le champ d'application *ratione personae* de cet article conformément à l'option offerte à l'article 45, alinéa 9, de la directive (UE) 2015/849 (tel que modifié par l'article 38, 6) du règlement 2023/1113) dont il est fait usage. Le projet de disposition étend ainsi l'obligation de désigner un point de contact central, selon les conditions à définir par la FSMA dans un règlement, aux CASPs relevant du droit d'un autre État membre établis en Belgique sous une autre forme qu'une succursale. Ce point de contact central facilitera l'exercice, par la FSMA, de ses missions de surveillance, notamment en lui fournissant, à sa demande, tous documents et informations.

Art. 86

Le projet d'article 86 transpose l'article 38, 2), a) du règlement 2013/1113. Le projet d'article modifie ainsi l'article 38, § 2, 2°, e) de la loi du 18 septembre 2017 pour y inclure les CASPs.

Art. 87

Le projet d'article 87 transpose le nouvel article 19 ter de la directive (UE) 2015/849 inséré par l'article 38, 4), du règlement 2013/1113. Le projet d'article modifie donc l'article 40, § 1, pour y inclure les CASPs.

Le point 2° de l'article en projet insère un nouveau paragraphe 1^{er}/1 à l'article 40. Il vise le cas où un CASP exécute, en qualité de correspondant, des services sur crypto-actifs, en ce compris des transferts de crypto-actifs, avec une entité cliente établie dans un pays tiers.

Lorsqu'une telle relation transfrontalière de correspondant est nouée, le CASP est tenu de mettre en œuvre des mesures de vigilance renforcée en sus des mesures générales de vigilance à l'égard de la clientèle prévues

maatregelen van verhoogde waakzaamheid treffen. De vereiste maatregelen moeten worden genomen vóór het aangaan van de zakelijke relatie.

Er dient te worden benadrukt dat de toepassing van ontwerpartikel 87, 2°, geen afbreuk doet aan de risico-gebaseerde benadering, die een essentiële grondslag vormt van de in hoofdstuk 1 vastgestelde algemene waakzaamheidsverplichtingen. Integendeel, de toepassing van de verscherpte regels moet met de risico-gebaseerde benadering worden gecombineerd. De CASP is geenszins vrijgesteld van de verplichting om een individuele beoordeling uit te voeren van de risico's die verbonden zijn aan de zakelijke relatie of verrichting, overeenkomstig artikel 19, § 2, eerste lid. De CASP dient rekening te houden met de in het ontwerpartikel bedoelde informatie, teneinde op basis van risicogevoeligheid te bepalen welke maatregelen moeten worden genomen om de risico's die verbonden zijn aan de respondententiteit te beperken.

De CASP wordt in dit verband evenmin vrijgesteld van de in artikel 35, § 1, 2° vastgestelde verplichting om de informatie die zij over de respondententiteit bijhoudt, te actualiseren. De CASP dient de informatie van de waakzaamheid ten aanzien van de correspondentrelatie dan ook op gezette tijden, alsook wanneer nieuwe risico's met betrekking tot de respondententiteit ontstaan, te actualiseren.

Er zij nog aan herinnerd dat de verplichtingen met betrekking tot het bewaren van documenten en gegevens onverkort van toepassing blijven. Zo dient de CASP die een correspondentrelatie beëindigt om redenen die verband houden met het beleid ter bestrijding van witwassen van geld en terrorismefinanciering, dit besluit te documenteren en te bewaren.

Art. 88

Ontwerpartikel 88 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 19 bis van Richtlijn (EU) 2015/849 dat door artikel 38, 4), van Verordening 2023/1113 werd ingevoegd. Het ontwerpartikel voegt een nieuw artikel 41/1 in de wet van 18 september 2017 in. Het betreft het geval waarin CASP's overdrachten van cryptoactiva uitvoeren naar of vanuit een zelfgehost adres. In dergelijk geval, moeten de CASP's, naast de algemene waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten die bepaald zijn in hoofdstuk 1, maatregelen van verhoogde waakzaamheid treffen.

Wat betreft de toepassing van de risicogebaseerde benadering zij verwezen naar de commentaar bij ontwerpartikel F, die *mutatis mutandis* van toepassing is.

au chapitre 1^{er}. Les mesures requises doivent être prises avant l'entrée en relation d'affaires.

Il convient de souligner que l'application de l'article 87, 2° en projet, ne porte pas préjudice à l'approche fondée sur les risques, un fondement essentiel des obligations générales de vigilance définies au chapitre 1. L'application des règles renforcées doit, au contraire, être combinée à l'approche fondée sur les risques. Le CASP n'est en aucun cas dispensé de l'obligation de procéder à une évaluation individuelle des risques liés à la relation d'affaires ou à la transaction, conformément à l'article 19, § 2, premier alinéa. Le CASP doit tenir compte des informations visées dans le projet d'article pour déterminer, en fonction de la sensibilité aux risques, les mesures à adopter afin d'atténuer les risques associés à l'entité cliente.

Le CASP n'est pas davantage dispensé à cet égard de l'obligation prévue à l'article 35, § 1, 2°, de mettre à jour les informations qu'il détient au sujet de l'entité cliente. Le CASP doit dès lors actualiser les informations relatives à la vigilance à l'égard de la relation de correspondant, et ce à intervalles réguliers de même que lorsque de nouveaux risques concernant l'entité cliente se font jour.

Il convient de rappeler que les obligations relatives à la conservation des documents et des données restent pleinement applicables. Ainsi, le CASP qui met fin à une relation de correspondant pour des raisons inhérentes à la politique de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme est tenu de documenter cette décision et de conserver les pièces justificatives.

Art. 88

Le projet d'article 88 transpose le nouvel article 19 bis de la directive (UE) 2015/849 inséré par l'article 38, 4), du règlement 2023/1113. L'article en projet insère un nouvel article 41/1 dans la loi du 18 septembre 2017. Il vise le cas où les CASPs effectuent des transferts de crypto-actifs vers ou depuis une adresse auto-hébergée. En pareil cas, les CASPs sont tenus de mettre en œuvre des mesures de vigilance accrue en sus des mesures générales de vigilance à l'égard des clients définies au chapitre 1^{er}.

S'agissant de l'application de l'approche fondée sur les risques, il convient de se référer aux commentaires relatifs au projet d'article 87, qui s'applique *mutatis*

Overeenkomstig artikel 8, dient de CASP dit vast te leggen in haar interne beleidsregels, procedures en controles.

Art. 89

Ontwerpartikel 89 wijzigt artikel 85, § 1, 3° en 4°, van de wet van 18 september 2017 om de respectieve bevoegdheden van de Bank en de FSMA met betrekking tot de voorkoming van het witwassen van geld ten aanzien van aanbieders van cryptoactivadiensten wettelijk te verankeren. Deze bevoegdheden worden afgestemd op de bevoegdheden die deze autoriteiten hebben voor het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening.

Voor zover nodig zij opgemerkt dat de bevoegdheid die aan de Bank wordt toegekend in artikel 85, § 1, 3°, zich uitstrekt tot de activiteit van de uitgifte van EMT's, aangezien deze activiteit inherent is aan het statuut van de kredietinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, die onderworpen entiteiten zijn.

Art. 90

Ontwerpartikel 90 zorgt voor de omzetting van artikel 28, 4), artikel 33, 1), en artikel 38, 2), a), van Verordening 2013/1113. Het ontwerpartikel strekt er aldus toe het toepassingsgebied van artikel 91 uit te breiden tot de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen.

Art. 91

Ontwerpartikel 91, 1°, zorgt voor de omzetting van artikel 28, 1), artikel 29 en artikel 38, 2), a), van Verordening 2013/1113. Het ontwerpartikel strekt er aldus toe het toepassingsgebied van artikel 93 uit te breiden tot de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen.

Art. 92

Artikel 95 van de wet van 18 september 2017 (dat artikel 48, 4), derde zin, van Richtlijn 2015/849 omzet) heeft betrekking op de in artikel 15 van de wet van 18 september 2017 (dat artikel 45, 9) van Richtlijn 2015/849 omzet) bedoelde vestigingen. Vermits het toepassingsgebied *ratione personae* van artikel 15 van de wet van 18 september 2017 wordt uitgebreid (door artikel 85), dient hetzelfde te gebeuren voor artikel 95 van de wet van 18 september 2017.

mutandis. Conformément à l'article 8, le CASP doit définir ces éléments dans ses politiques, procédures et contrôles internes.

Art. 89

L'article 89 en projet modifie l'article 85, § 1^{er}, 3° et 4° de la loi du 18 septembre 2017 pour assurer l'ancrage juridique de la compétence respective de la Banque et de la FSMA en matière de prévention du blanchiment à l'égard des prestataires de services sur crypto-actifs en alignant cette compétence sur la compétence que ces autorités exercent s'agissant du contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement.

Pour autant que de besoin, on précise que la compétence de la Banque visée au paragraphe 1^{er}, 3° dudit article 85 inclut l'activité consistant dans l'émission d'EMTs dès lors qu'elle est inhérente aux statuts d'établissement de crédit et d'établissement de monnaie électronique qui qualifient d'entités assujetties.

Art. 90

Le projet d'article 90 transpose les articles 28, 4), 33, 1) ainsi que 38, 2), a), du règlement 2013/1113. Le projet d'article vise donc à étendre le champ d'application de l'article 91 aux CASPs relevant de la compétence de contrôle de la Banque nationale de Belgique.

Art. 91

Le projet d'article 91, 1°, transpose les articles 28, 1), 29, ainsi que 38, 2), a), du règlement 2013/1113. Il vise donc à étendre le champ d'application de l'article 93 aux CASPs relevant de la compétence de contrôle de la Banque.

Art. 92

L'article 95 de la loi du 18 septembre 2017 (qui transpose l'article 48, 4), troisième phrase, de la directive 2015/849) vise les établissements visés à l'article 15 de la loi du 18 septembre 2017 (qui transpose l'article 45, 9), de la directive 2015/849). Dès lors que le champ d'application *ratione personae* de l'article 15 de la loi du 18 septembre 2017 est étendu (par l'article 85), il y a lieu de faire de même à l'article 95 de la loi du 18 septembre 2017.

Art. 93

Ontwerpartikel 93 strekt ertoe een nieuw artikel 102/1 in de wet van 18 september 2017 in te voegen om, in de maatregel tot schorsing of verbod van de activiteiten van een onderworpen entiteit als bedoeld in artikel 102, eerste lid, 2°, de bevoegdheid op te nemen om een onderworpen entiteit die in België gevestigd is in een andere vorm dan een bijkantoor, te verbieden om in België diensten te verlenen via een of meer door de FSMA aangeduide agenten of distributeurs in België, naar analogie met de bevoegdheid die in dezelfde omstandigheden aan de Bank werd toegekend krachtens artikel 95 van de wet van 18 september 2017.

Art. 94

Ontwerpartikel 94 zorgt voor de omzetting van artikel 38, 2), a), van Verordening 2013/1113. Het ontwerpartikel strekt er toe het toepassingsgebied van artikel 120/2 uit te breiden tot de CASP's.

Art. 95

Ontwerpartikel 95 zorgt voor de omzetting van artikel 28, 1), en artikel 38, 2), a), van Verordening 2013/1113. Punt 1° breidt het toepassingsgebied van artikel 136, 1°, uit tot de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen.

Punt 2° breidt het toepassingsgebied van artikel 136, 2°, uit tot de CASP's die onder de toezichtsbevoegdheid van de FSMA vallen.

Ontwerpartikel 95 vervangt de categorieën “aanbieder van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta” en “aanbieder van bewaarportemonnees” door “aanbieder van cryptoactivadiensten”. De CASP's vallen onder de algemene regeling van artikel 136, eerste lid. De aparte regeling in het tweede lid wordt dan ook opgeheven.

Art. 93

L'article 93 en projet vise à insérer un nouvel article 102/1 dans la loi du 18 septembre 2017 afin d'inclure dans la mesure de suspension ou d'interdiction des activités d'une entité assujettie prévue à l'article 102, alinéa 1^{er}, 2°, le pouvoir d'interdire à une entité assujettie établie en Belgique sous une autre forme qu'une succursale, de fournir en Belgique des services par l'intermédiaire d'un ou plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la FSMA désigne, et ceci par analogie avec le pouvoir octroyé dans les mêmes circonstances à la Banque à l'article 95 de la loi du 18 septembre 2017.

Art. 94

L'article 94 en projet transpose l'article 38, 2), a), du règlement 2013/1113. Il vise à étendre le champ d'application de l'article 120/2 aux CASPs.

Art. 95

L'article 95 en projet transpose les articles 28, 1), ainsi que 38, 2), a), du règlement 2013/1113. Le point 1° étend le champ d'application de l'article 136, 1° aux CASPs relevant de la compétence de contrôle de la Banque.

Le point 2° étend le champ d'application de l'article 136, 2° aux CASPs relevant de la compétence de contrôle de la FSMA.

L'article 95 en projet a remplacé les catégories de “prestataire de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales” et de “prestataire de services de portefeuilles de conservation” par celle de “prestataire de services sur crypto-actifs”. Les CASPs sont soumis à la réglementation générale de l'article 136, alinéa 1^{er}. Par voie de conséquence, la disposition distincte de l'alinéa 2 est supprimée.

HOOFDSTUK VIII

**Wijzigingen van de wet van 21 november 2017
over de infrastructuur voor de markten voor
financiële instrumenten en houdende omzetting
van Richtlijn 2014/65/EU**

Art. 96

Het ontwerp-artikel vult artikel 16 van de wet van 21 november 2017 aan, dat betrekking heeft op de voorwaarden waaronder een marktexploitant gemachtigd is om andere activiteiten uit te oefenen dan de activiteiten die door zijn vergunning zijn toegestaan. Deze wijziging strekt ertoe in deze bepaling de activiteit van cryptoactivadiensten op te nemen die een dergelijke vennootschap zou kunnen uitoefenen op basis van de gelijkstelling als bedoeld in artikel 60, lid 6, van de Verordening.

HOOFDSTUK IX

**Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018
betreffende het statuut van en het toezicht op
de betalingsinstellingen en 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**

Dit hoofdstuk brengt wijzigingen aan in de wet van 11 maart 2018 om rekening te houden met gevallen waarin betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld optreden als aanbieders van cryptoactivadiensten, respectievelijk overeenkomstig artikel 63 of artikel 60 van Verordening 4, evenals met gevallen waarin betalingsinstellingen ART's uitgeven en instellingen voor elektronisch geld ART's of EMT's uitgeven.

Art. 97

Ontwerp-artikel 97 vult de definities in artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 aan met de definitie van de Verordening. Van deze wijziging wordt ook gebruik gemaakt om een correctie aan te brengen in punt 67° van dit artikel, dat niet werd geactualiseerd naar aanleiding van de goedkeuring van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, die de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding

CHAPITRE VIII

**Modifications de la loi du 21 novembre 2017
relative aux infrastructures des marchés
d'instruments financiers et portant transposition
de la directive 2014/65/UE**

Art. 96

L'article en projet complète l'article 16 de la loi du 21 novembre 2017 qui concerne les conditions auxquelles un opérateur de marché est autorisé à exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément. L'objet de la modification est d'intégrer dans cette disposition l'activité de services sur crypto-actifs qu'une telle société pourrait exercer sur la base de l'assimilation prévue par l'article 60, paragraphe 6 du règlement.

CHAPITRE IX

**Modifications de la loi du 11 mars 2018
relative au statut et au contrôle
des établissements de paiement et
des établissements de monnaie électronique,
à l'accès à l'activité de prestataire de services
de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie
électronique, et à l'accès aux systèmes
de paiement**

Ce chapitre apporte les modifications requises à la loi du 11 mars 2018 pour les situations où des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique agiraient comme prestataires de services sur crypto-actifs, respectivement sous le bénéfice de l'article 63 ou de l'article 60 du règlement, ainsi que pour les établissements de paiement qui émettraient des ARTs et les établissements de monnaie électronique qui émettraient des ARTs ou des EMTs.

Art. 97

L'article 97 en projet complète les définitions prévues par l'article 2 de la loi du 11 mars 2018 par la définition du règlement. La disposition en projet profite de la modification apportée audit article 2 pour corriger son point 67 qui n'avait pas été actualisé à la suite de l'adoption de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, remplaçant la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement

van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt vervangt.

Art. 98

Ontwerpartikel 98 vervangt de verwijzing naar Verordening (EU) nr. 2015/847 door een verwijzing naar Verordening (EU) nr. 2023/1113.

Art. 99 tot en met 101

Ontwerpartikel 99 wijzigt het opschrift van punt 8.2 van Boek II, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III, Onderafdeling 8 om rekening te houden met de cryptoactivadiensten die door betalingsinstellingen kunnen worden verricht. Ontwerpartikel 100 voegt in artikel 44 van de voornoemde wet een paragraaf 1/1 in om te preciseren dat betalingsinstellingen ART's mogen uitgeven mits zij overeenkomstig artikel 21 van Verordening een vergunning hebben verkregen, en dat zij de in artikel 3, lid 1, punt 16), van de Verordening bedoelde cryptoactivadiensten mogen aanbieden, mits zij overeenkomstig artikel 63 van de Verordening een vergunning hebben verkregen.

In samenhang met ontwerpartikel 98 brengt ontwerp-artikel 101 correcties aan in artikel 45 om te verwijzen naar de voornoemde wet van 11 juli 2018.

Art. 102

Ontwerpartikel 102 wijzigt artikel 59 van de wet van 11 maart 2018 om het aanbieden van cryptoactivadiensten toe te voegen aan de activiteiten die via een bijkantoor in een andere lidstaat kunnen worden verricht. Wat het verband tussen deze bepaling en artikel 65 van de Verordening betreft, zij verwezen naar de commentaar voor instellingen voor elektronisch geld, dat *mutatis mutandis* van toepassing is.

Art. 103, 104 en 105

De ontwerpartikelen 103, 104 en 105 vervolleden de regeling voor de grensoverschrijdende verlening van diensten op basis van het Europees paspoort.

De invoering van een artikel 64/1 in de wet van 11 maart 2018 heeft tot doel te verduidelijken hoe de bepalingen van de Verordening zich verhouden tot de bepalingen die het wettelijk statuut van de betalingsinstellingen regelen. Met betrekking tot de grensoverschrijdende verlening van

et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés.

Art. 98

L'article 98 en projet remplace la référence au règlement (UE) n° 2015/847 par une référence au règlement (UE) 2023/1113.

Art. 99 à 101

L'article 99 en projet modifie l'intitulé du point 8.2 du Livre II, Titre II, Chapitre I^{er}, Section III, Sous-section 8 de la loi du 11 mars 2018 afin d'avoir un intitulé permettant d'inclure les services sur crypto-actifs en ce qui concerne les établissements de paiement. L'article 100 en projet introduit un paragraphe 1^{er}/1 à l'article 44 précisant que les établissements de paiement peuvent d'une part, émettre des ARTs moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 21 du règlement et d'autre part, fournir les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) dudit Règlement moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement.

Corrélativement à l'article 98 en projet, l'article 101 en projet apporte les corrections à l'article 45 afin de se référer à la loi précitée du 11 juillet 2018.

Art. 102

L'article 102 en projet modifie l'article 59 de la loi du 11 mars 2018 afin d'inclure l'activité de services sur crypto-actifs dans les activités susceptibles d'être fournies dans un autre État membre par voie de succursale. Concernant l'articulation de la disposition avec l'article 65 du règlement, voyez, ci-après, le commentaire en matière d'établissements de monnaie électronique qui vaut *mutatis mutandis*.

Art. 103, 104 et 105

Les articles 103, 104 et 105 en projet complètent le dispositif en ce qui concerne les prestations transfrontières sous le bénéfice du passeport européen.

Ainsi, l'introduction d'un article 64/1 dans la loi du 11 mars 2018 a pour objet de préciser l'articulation des dispositions du règlement avec les dispositions qui forment le statut légal d'établissement de paiement. S'agissant d'une activité transfrontière de services sur crypto-actifs

cryptoactivadiensten via een bijkantoor, wordt in dit nieuwe artikel 64/1 bepaald dat de procedure van artikel 65 van de Verordening moet worden gevolgd. In overeenstemming met het beginsel dat de sectorale bepalingen die het wettelijk toezichtstatuut regelen, daarnaast van toepassing blijven, zoals gesteld in overweging 44 van de Verordening voor de kredietinstellingen, wordt in de ontwerpbeëpalng ook gepreciseerd dat artikel 61, § 1, van de wet van 11 maart 2018 van toepassing is en dat de Bank zich kan verzetten tegen de voorgenomen opening van het bijkantoor bij een beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de opening van het bijkantoor voor de organisatie, de financiële positie of het toezicht op de betalingsinstelling, met inbegrip van de specifieke risico's die voortvloeien uit de betrokken werkzaamheid, niettegenstaande artikel 65, lid 4, van de Verordening.

De paragraaf 3 die wordt ingevoegd in artikel 67 van de wet van 11 maart 2018, bepaalt hetzelfde voor de grensoverschrijdende dienstverlening in het kader van het vrij verrichten van diensten.

Art. 106

Ontwerpartikel 106 vervangt de verwijzing naar Verordening (EU) nr. 2015/847 door een verwijzing naar Verordening (EU) nr. 2023/1113.

Art. 107

Ontwerpartikel 107 vult artikel 87, § 1, van de wet van 11 maart 2018 aan om te verduidelijken dat beperkte betalingsinstellingen geen cryptoactivadiensten mogen aanbieden.

Art. 108 tot en met 113

De ontwerp artikelen 108 tot en met 113 brengen in de bepalingen van de wet van 11 maart 2018 die betrekking hebben op instellingen voor elektronisch geld de nodige aanpassingen aan om er de werkzaamheden in op te nemen die deze instellingen mogen uitoefenen met betrekking tot cryptoactiva.

Het centrale artikel (ingevoegd onder een nieuw punt 8.2/1 dat wordt ingevoegd bij ontwerpartikel 112) waarnaar de andere relevante bepalingen van de wet van 11 maart 2018 verwijzen, is het nieuwe artikel 192/1, dat wordt ingevoegd bij ontwerpartikel 113.

Dit nieuwe artikel bepaalt in drie paragrafen welke activiteiten instellingen voor elektronisch geld mogen

par voie de succursale, la disposition précise que la procédure prévue à l'article 65 du règlement doit être respectée. Toutefois, conformément au principe selon lequel les dispositions sectorielles qui forment le statut légal de contrôle continuent à s'appliquer par ailleurs, comme rappelé par le considérant n° 44 du règlement s'agissant des établissements de crédit, la disposition en projet précise encore que l'article 61, § 1^{er} de la loi du 11 mars 2018 est applicable et que la Banque peut s'opposer à la réalisation du projet d'ouverture de la succursale par décision motivée par les répercussions préjudiciables de l'ouverture de la succursale sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de l'établissement de paiement, en ce compris les risques spécifiques générés par l'activité concernée et ce, malgré l'article 65, paragraphe 4 du règlement.

Le paragraphe 3 introduit à l'article 67 de la loi du 11 mars 2018 prévoit la même chose pour les prestations transfrontières en libre prestation de services.

Art. 106

L'article 106 en projet remplace la référence au règlement (UE) n° 2015/847 par une référence au règlement (UE) 2023/1113.

Art. 107

L'article 107 en projet complète l'article 87, § 1^{er} de la loi du 11 mars 2018 afin de préciser que les établissements de paiement limités ne peuvent fournir des services sur crypto-actifs.

Art. 108 à 113

Les articles 108 à 113 en projet apportent les aménagements nécessaires aux dispositions de la loi du 11 mars 2018 qui sont relatives aux établissements de monnaie électronique afin d'intégrer les activités que ces établissements peuvent entreprendre en matière de crypto-actifs.

L'article pivot (inséré sous un point 8.2/1 nouveau introduit par l'article 112 en projet) auquel les autres dispositions pertinentes de la loi du 11 mars 2018 sont appelées à se référer est l'article 192/1 introduit par l'article 113 en projet.

Cette disposition précise, en les distinguant selon les paragraphes 1^{er} à 3, les activités que ces établissements

uitoefenen met betrekking tot cryptoactiva. Zo bepaalt paragraaf 1 van dit artikel dat instellingen voor elektronisch geld binnen de Europese Unie een ART mogen uitgeven en aan het publiek aanbieden of mogen verzoeken om toelating tot de handel van een dergelijk token, mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III van de Verordening, met name de artikelen 18 en 21 ervan. Dit betekent dat instellingen voor elektronisch geld, naast de toepassing van paragraaf 4 van de ontwerpbeplanning, een specifieke vergunning moeten aanvragen en verkrijgen op basis van Verordening.

In paragraaf 2 wordt bepaald dat instellingen voor elektronisch geld binnen de Europese Unie een EMT mogen uitgeven en aan het publiek aanbieden of mogen verzoeken om toelating tot de handel van een dergelijk token, mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel IV van de Verordening, met name de vereiste tot kennisgeving van een witboek dat voldoet aan de vereisten van artikel 51 van de Verordening. Het tweede lid van paragraaf 2 herinnert er overeenkomstig artikel 48, lid 2, van Verordening aan dat, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald door of krachtens de wet van 11 maart 2018 en onverminderd eventuele specifieke bepalingen uit hoofde van Titel IV van Verordening, EMT's voor de toepassing van de door of krachtens de wet van 11 maart 2018 vastgestelde bepalingen geacht worden elektronisch geld te zijn.

Het eerste lid van paragraaf 3 betreft de cryptoactivadiensten die principieel zijn toegestaan door artikel 60 van Verordening op voorwaarde dat aan een kennisgevingsverplichting wordt voldaan, namelijk diensten die bestaan in het namens cliënten bewaren en beheren van cryptoactiva en namens cliënten verrichte cryptoactivaoverdrachtdiensten, met betrekking tot de EMT's die de instellingen voor elektronisch geld hebben uitgegeven. In het tweede lid wordt bepaald dat instellingen voor elektronisch geld, mits zij overeenkomstig artikel 63 van de Verordening een vergunning hebben verkregen, de in artikel 3, lid 1, punt 16), van de Verordening bedoelde cryptoactivadiensten mogen aanbieden (d.w.z. de diensten waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van artikel 60, lid 4, van de Verordening).

In overeenstemming met het beginsel dat de sectorale wetten die de wettelijke toezichtsstatuten regelen, van toepassing blijven naast de regeling waarin Verordening voorziet, zoals uiteengezet voor instellingen voor elektronisch geld in het tweede lid van artikel 186 (dat bij ontwerpartikel 109) is ingevoegd, formaliseert paragraaf 4 van het nieuwe artikel 192/1 de verplichting voor instellingen voor elektronisch geld om de Bank in kennis te stellen van een wijziging in hun programma van werkzaamheden

sont susceptibles d'entreprendre en matière de cryptoactifs. Ainsi, le paragraphe 1^{er} indique que les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs (ART) ou demander l'admission à la négociation d'un tel jeton, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du règlement, en particulier ses articles 18 et 21. Cela signifie qu'outre l'application du paragraphe 4 de la disposition en projet, l'établissement de monnaie électronique doit demander et obtenir un agrément spécifique sur la base du règlement.

Le paragraphe 2 précise quant à lui que les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton de monnaie électronique (EMT) ou demander l'admission à la négociation d'un tel jeton, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre IV du règlement, à savoir notamment la notification d'un livre blanc répondant aux exigences de l'article 51 du règlement. L'alinéa 2 dudit paragraphe rappelle, conformément à l'article 48, paragraphe 2 du règlement, que sauf dispositions expresses particulières prévues par ou en vertu de la loi du 11 mars 2018 et sans préjudice de dispositions particulières prévues par le Titre IV du règlement, pour les besoins de l'application des dispositions prévues par ou en vertu de la loi du 11 mars 2018, les jetons de monnaie électronique sont réputés être de la monnaie électronique.

Le paragraphe 3 concerne, en son alinéa 1^{er}, l'activité de services sur crypto-actifs pour lesquels l'article 60 du règlement prévoit une autorisation de principe moyennant le respect d'une obligation de notification, à savoir les services de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients et les services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients en ce qui concerne les EMTs que les établissements de monnaie électronique ont émis. L'alinéa 2 précise que les établissements de monnaie électronique peuvent, moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement, fournir les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) dudit Règlement (c.-à-d. les services pour lesquels ils ne bénéficient pas de l'article 60, paragraphe 4 du règlement).

Dans le prolongement du principe selon lequel les législations sectorielles qui forment un statut légal de contrôle demeurent applicables à côté du régime prévu par le règlement, ainsi que l'indique l'alinéa 2 introduit sous l'article 186 (par l'article 109 en projet) en ce qui concernent les établissements de monnaie électronique, le paragraphe 4 de l'article 192/1 nouveau formalise l'obligation pour les établissements de monnaie électronique d'informer la Banque d'une modification du programme

die erin bestaat dat ze cryptoactivadiensten gaan aanbieden als bedoeld in de paragrafen 1 tot en met 3 van dat artikel. Deze bepaling ligt in het verlengde van de artikelen 168, § 1, 1^o, (zoals gewijzigd bij ontwerpartikel 108) en 191, § 3 (zoals ingevoegd bij ontwerpartikel 111). In de voornoemde paragraaf 4 wordt namelijk bepaald, met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld, of met het oog op een passend prudentieel toezicht op die instelling, dat de Bank het aanbieden van cryptoactivadiensten aan bepaalde aanvullende voorwaarden kan onderwerpen en met name kan opleggen dat deze werkzaamheden organisatorisch duidelijk gescheiden zijn en, in voorkomend geval, door een afzonderlijke juridische entiteit worden verricht.

De overige bepalingen tot wijziging van Boek IV van de wet van 11 maart 2018 brengen technische aanpassingen aan om de cryptoactivadiensten als bedoeld in het nieuwe artikel 192/1, §§ 1 tot en met 3, in dit Boek te integreren. Het voornaamste doel van deze aanpassingen is om deze diensten op te nemen in de regeling voor grensoverschrijdende diensten die worden verstrekt hetzij via een bijkantoor (artikel 186 zoals gewijzigd bij ontwerpartikel 109), hetzij via het vrij verrichten van diensten (artikel 187 zoals gewijzigd bij ontwerpartikel 110). Zoals hoger reeds opgemerkt, zij de aandacht gevestigd op het feit dat de artikelen 61, § 1, en 67, § 1, van de wet van 11 maart 2018 van toepassing blijven niettegenstaande artikel 65, lid 4, van de Verordening. Dit betekent dat de Bank de mogelijkheid behoudt om zich te verzetten tegen grensoverschrijdende activiteiten om redenen die verband houden met de nadelige gevolgen van dergelijke activiteiten voor de organisatie, de financiële positie of het toezicht op de instelling voor elektronisch geld, met inbegrip van de specifieke risico's die voortvloeien uit de betrokken activiteiten.

Art. 114

In samenhang met ontwerpartikel 98 brengt ontwerp-artikel 115 correcties aan in artikel 193 om te verwijzen naar de voornoemde wet van 11 juli 2018.

Art. 115

Ontwerpartikel 115 voegt in artikel 203 een paragraaf 1/1 in, die bepaalt dat beperkte instellingen voor elektronisch geld geen cryptoactivadiensten mogen aanbieden, met andere woorden dat zij geen gebruik kunnen maken van artikel 60, lid 4, van Verordening.

d'activités consistant en des activités en matière de crypto-actifs visées aux paragraphes 1^{er} à 3. Cet aspect est le prolongement des articles 168, § 1^{er}, 1^o (tel que modifié par l'article 108 en projet) et 191, § 3 (introduit par l'article 111 en projet) et qui concernent le programme d'activités (et sa modification) de l'établissement de monnaie électronique. Le paragraphe 4 précise qu'en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, la Banque peut subordonner l'exercice des activités en matière de crypto-actifs à certaines conditions complémentaires, notamment imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte.

Les autres dispositions modificatives du Livre IV de la loi du 11 mars 2018 consistent dans des aménagements techniques des dispositions légales pour y intégrer les activités en matière de crypto-actifs visées à l'article 192/1 nouveau §§ 1^{er} à 3. Il s'agit essentiellement d'intégrer ces activités dans le régime des prestations transfrontalières que ce soit par voie de succursale (article 186 modifié par l'article 109 en projet) ou par voie de libre prestation de services (article 187 modifié par l'article 110 en projet). Comme relevé ci-dessus, on attire l'attention sur le fait que les articles 61, § 1^{er} et 67, § 1^{er} de la loi du 11 mars 2018 demeurent applicables malgré l'article 65, paragraphe 4 du règlement. Il en découle que la Banque conserve la possibilité de s'opposer à une prestation transfrontalière pour des raisons motivées par les répercussions préjudiciables de telles prestations sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de l'établissement de monnaie électronique, en ce compris les risques spécifiques générés par les activités concernées.

Art. 114

Corrélativement à l'article 98 en projet, l'article 115 en projet apporte les corrections à l'article 193 afin de se référer à la loi précitée du 11 juillet 2018.

Art. 115

L'article 115 en projet complète l'article 203 par un paragraphe 1^{er}/1 précisant que les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir des services sur crypto-actifs, c.-à-d. en d'autres termes qu'ils ne peuvent bénéficier de l'article 60, paragraphe 4 du règlement.

HOOFDSTUK X

**Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018
op de aanbidding van beleggingsinstrumenten
aan het publiek en de toelating van
beleggingsinstrumenten tot de verhandeling
op een gereglementeerde markt**

Art. 116

De wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt is niet alleen van toepassing op openbare aanbiddingen en toelatingen tot de verhandeling van effecten, maar met name ook van alle andere instrumenten die het mogelijk maken een financiële belegging uit te voeren, ongeacht de onderliggende activa (zie art. 3, § 1). Deze categorie van instrumenten zal waarschijnlijk een breed scala aan cryptoactiva omvatten.

In deze context beoogt de ontwerpbeplating te verduidelijken dat de beleggingsinstrumenten die ook cryptoactiva vormen, niet aan de bepalingen van de wet van 11 juli 2018 zijn onderworpen. De Verordening is immers rechtstreeks van toepassing en verbiedt de lidstaten om de aangelegenheden die zij regelt, verder te reguleren. Opgemerkt moet worden dat de uitsluiting niet van toepassing is op de soorten cryptoactiva waarvan het aanbod aan het publiek is uitgesloten uit het toepassingsgebied van Titels II, III of IV van de Verordening. In deze gevallen is de toepassing van de Belgische prospectuswetgeving nog steeds gerechtvaardigd.

HOOFDSTUK XI

**Wijzigingen van de wet van 20 juli 2022
op het statuut van en het toezicht op
beursvennootschappen**

Art. 117 tot 121

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State om het volledige opschrift van de wet te vermelden, wordt erop gewezen dat artikel 1, § 4, van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen bepaalt dat: "Naar deze wet mag worden verwezen onder het opschrift "wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen". Het is derhalve niet nodig om gevolg te geven aan de opmerking van de Raad van State.

De bepalingen van dit hoofdstuk brengen aanpassingen aan om de cryptoactivadiensten op te nemen die een beursvennootschap kan aanbieden door gebruik te

CHAPITRE X

**Modification de la loi du 11 juillet 2018
relative aux offres au public d'instruments
de placement et aux admissions d'instruments
de placement à la négociation
sur des marchés réglementés**

Art. 116

La loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés s'applique non seulement aux offres au public et aux admissions à la négociation de valeurs mobilières, mais aussi, notamment, de tous les autres instruments permettant d'effectuer un investissement de type financier, quels que soient les actifs sous-jacents (voy. l'art. 3, § 1^{er}). Cette catégorie d'instruments est susceptible d'inclure un large éventail de crypto-actifs.

La disposition en projet vise dans ce cadre à préciser que les instruments de placement qui constituent également des crypto-actifs ne sont pas soumis aux dispositions de la loi du 11 juillet 2018. Le règlement est en effet d'application directe et interdit aux États membres d'encore réglementer les matières qu'il régit. On précise que l'exclusion ne vaut pas pour les types de crypto-actifs dont l'offre au public est exclue du champ d'application des titres II, III ou IV du règlement. Dans ces cas en effet, l'application de la législation prospectus belge contenue à se justifier.

CHAPITRE XI

**Modification de la loi du 20 juillet 2022
relative au statut et au contrôle
des sociétés de bourse**

Art. 117 à 121

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État recommandant d'indiquer l'intitulé complet de la loi, on précise que l'article 1^{er}, § 4 de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses dispose que "*La présente loi peut être citée sous l'intitulé "loi relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse".*". Il ne convient dès lors pas de faire suite à l'observation du Conseil d'État.

Les dispositions de ce chapitre effectuent les aménagements pour intégrer l'activité de services sur crypto-actifs qu'une société de bourse pourrait exercer sur la base

maken van de gelijkwaardigheidsregeling van artikel 60, lid 3, van de Verordening of op basis van een vergunning verkregen overeenkomstig artikel 63 van de Verordening, voor diensten waarvoor de beursvennootschap geen gebruik kan maken van de gelijkwaardigheidsregeling, d.w.z. wanneer de beleggingsdiensten die opgenomen zijn in haar programma van werkzaamheden en die bijgevolg gedekt zijn door haar vergunning als beursvennootschap, niet gelijkwaardig zijn aan de cryptoactivadiensten die de beursvennootschap voornemens is aan te bieden.

Net zoals voor instellingen voor elektronisch geld, wordt de aandacht gevestigd op het nieuwe artikel 105/1, ingevoegd bij ontwerpartikel 120, dat ervoor zorgt dat de artikelen 98 en 103 van de wet van 20 juli 2022 van toepassing blijven, waardoor de Bank de mogelijkheid behoudt om zich te verzetten tegen de voorgenomen opening van het bijkantoor of het vrij verrichten van diensten, bij een beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de grensoverschrijdende activiteiten voor de organisatie, de financiële positie of het toezicht op de beursvennootschap.

HOOFDSTUK XII

Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Art. 122

Ontwerpartikel 122 bepaalt dat de personen die de bepalingen van de artikelen 49, leden 4 tot en met 6, en 50, leden 1 tot en met 3, van de Verordening overtreden, worden bestraft met een sanctie van niveau 5.

BOEK III

OMZETTING VAN DE RICHTLIJN (EU) 2024/790 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 28 FEBRUARI 2024 TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Met Boek III wordt Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten (hierna "Richtlijn 2024/790") omgezet in Belgisch recht.

Richtlijn 2024/790 stimuleert investeringsactiviteiten binnen de Unie door de beschikbaarheid en transparantie van gegevens te verbeteren.

de l'assimilation prévue par l'article 60, paragraphe 3 du règlement ou sur la base d'un agrément obtenu en application de l'article 63 dudit Règlement s'agissant de services pour lesquels la société de bourse ne bénéficierait pas de l'assimilation, c.-à-d. dans les cas où les services d'investissement qui constituent son programme d'activités et dès lors sont couverts par son agrément de société de bourse ne sont pas équivalents aux services sur crypto-actifs que la société de bourse entend fournir.

Comme en matière d'établissements de monnaie électronique, on attire l'attention sur l'article 105/1 nouveau introduit par l'article 120 en projet qui assure l'application des articles 98 et 103 de la loi du 20 juillet 2022 permettant à la Banque de s'opposer à la réalisation du projet d'ouverture de succursale ou de libre prestation de services par décision motivée par les répercussions préjudiciables de la prestation transfrontalière sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de la société de bourse.

CHAPITRE XII

Modifications au Code de droit économique

Art. 122

L'article 122 en projet prévoit que sont punis d'une sanction de niveau 5 ceux qui commettent une infraction aux dispositions des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement.

LIVRE III

TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2024/790 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 28 FÉVRIER 2024 MODIFIANT LA DIRECTIVE 2014/65/UE CONCERNANT LES MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS

Le Livre III vise à assurer la transposition en droit belge de la directive (UE) 2024/790 du Parlement Européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers (ci-après "la directive 2024/790").

La directive 2024/790 vise à encourager une activité d'investissement accrue au sein de l'Union par une amélioration de la disponibilité et de la transparence des données.

De Richtlijn heeft tot doel het raamwerk voor transparantie op de effectenmarkten te verbeteren, te vereenvoudigen en verder te harmoniseren.

Gelijktijdig met de herziening van Richtlijn 2014/65/EU is Verordening (EU) nr. 600/2014 gewijzigd bij Verordening (EU) 2024/791 van het Europees Parlement en de Raad om de belangrijkste belemmeringen voor het ontstaan van een consolidated tape weg te nemen.

De wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU wordt dan ook dienovereenkomstig gewijzigd.

Daarnaast worden er verschillende wijzigingen aangebracht in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, en in de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, om de wijzigingen in Richtlijn 2014/65/EU erin te weerspiegelen.

ARTIKELSGEWIJZE BESPREKING

TITEL I

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

Art. 123

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (4), van Richtlijn 2024/790, dat artikel 27, leden 2, 3, 6 en 7, van Richtlijn 2014/65/EU wijzigt, in Belgisch recht om. Deze wijzigingen strekken vooral tot opheffing van de verplichting voor de plaatsen van uitvoering om rapporten openbaar te maken met een lijst met gegevens met betrekking tot de verplichting om orders tegen de voor de cliënt voordeligste voorwaarden uit te voeren ("beste uitvoering"). Uit bewijsmateriaal en feedback van belanghebbenden is gebleken dat die verslagen zelden worden gelezen, en dat zij beleggers of andere gebruikers van die verslagen niet in staat stellen om zinvolle vergelijkingen te maken op basis van de erin opgenomen informatie. Die verplichting wordt dus opgeheven.

L'objectif de cette directive est d'améliorer, de simplifier et d'harmoniser davantage le cadre de transparence des marchés de valeurs mobilières.

En parallèle de la révision de la directive 2014/65/UE, le règlement (UE) n° 600/2014 est modifié par le règlement (UE) 2024/791 du Parlement européen et du Conseil, qui supprime les principaux obstacles ayant empêché la mise en place d'un système consolidé de publication.

La loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE est donc modifiée en conséquence.

Diverses modifications sont également apportées à la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers et à la loi du 25 octobre 2016 à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement pour refléter les modifications de la directive 2014/65/UE.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

TITRE I^{ER}

Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 123

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (4), de la directive 2024/790, modifiant l'article 27, paragraphes 2, 3 et 6 et 7 de la directive 2014/65/UE. Ces modifications visent notamment à supprimer l'obligation pour les lieux d'exécution de publier des rapports contenant une liste d'informations détaillées concernant l'obligation d'exécuter les ordres aux conditions les plus favorables pour le client. Les données probantes et les retours des parties prenantes ont montré que ces rapports sont rarement lus et ne permettent pas aux investisseurs ni aux autres utilisateurs de ces rapports de faire des comparaisons pertinentes sur la base des informations qu'ils contiennent. Cette obligation est donc supprimée.

TITEL II

*Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016
betreffende de toegang tot het beroep
van dienstverlener inzake beleggingsdiensten
en betreffende het statuut en het toezicht
van de vennootschappen voor portefeuillebeheer
en beleggingsadvies*

Art. 124

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (2), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

De niet-financiële entiteiten die lid zijn van of deelnemer zijn in een gereglementeerde markt of een MTF, voor het uitvoeren van transacties inzake liquiditeitsbeheer of met het oog op het verminderen van risico's die rechtstreeks verband houden met de commerciële bedrijvigheid of met de activiteiten betreffende het beheer van kasmiddelen, zouden niet verplicht moeten worden om als beleggingsonderneming een vergunning te verkrijgen, omdat zo'n verplichting disproportioneel zou zijn. Bijgevolg wordt artikel 4, § 1, 5°, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies dienovereenkomstig gewijzigd.

Ook de voorwaarde in verband met de directe elektronische toegang tot een handelsplatform wordt opgeheven. Artikel 17, lid 5, en artikel 48, lid 7, van Richtlijn 2014/65/EU eisen immers dat de aanbieders van directe elektronische toegang vergunninghoudende beleggingsondernemingen of kredietinstellingen zijn. De beleggingsondernemingen of de kredietinstellingen die directe elektronische toegang verlenen, moeten ervoor zorgen dat hun cliënten voldoen aan de vereisten van artikel 17, lid 5, en artikel 48, lid 7, van Richtlijn 2014/65/EU. Die poortwachtersfunctie is doeltreffend en maakt het voor cliënten van de aanbieder van directe elektronische toegang, onder wie personen die voor eigen rekening handelen, onnodig om onder Richtlijn 2014/65/EU te vallen.

Bovendien strekt de schrapping van dat vereiste ertoe bij te dragen tot een gelijk speelveld tussen, enerzijds, de in de Unie gevestigde personen en, anderzijds, de in een derde land gevestigde personen die directe elektronische toegang hebben tot Unieplatformen, voor wie Richtlijn 2014/65/EU geen vergunning vereist.

TITRE II

*Modifications de la loi du 25 octobre 2016
à l'accès à l'activité de prestation de services
d'investissement et au statut et au contrôle
des sociétés de gestion de portefeuille et
de conseil en investissement*

Art. 124

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (2), de la directive 2024/790.

Les entités non financières qui sont membres ou participants d'un marché réglementé ou d'un MTF aux fins de l'exécution de transactions concernant la gestion de la liquidité ou aux fins de la réduction des risques directement liés aux activités commerciales ou aux activités de financement de trésorerie ne devraient pas être tenues d'être agréées en tant qu'entreprise d'investissement car une telle obligation serait disproportionnée. L'article 4, § 1^{er}, 5°, de la loi du 25 octobre 2016 à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement est donc modifié en conséquence.

La condition relative à l'accès électronique direct à une plate-forme de négociation est également supprimée. En effet, l'article 17, paragraphe 5, et l'article 48, paragraphe 7, de la directive 2014/65/UE exigent que les fournisseurs d'accès électronique direct soient des entreprises d'investissement ou des établissements de crédit agréés. Les entreprises d'investissement ou les établissements de crédit qui fournissent un accès électronique direct sont chargés de veiller à ce que leurs clients respectent les exigences prévues à l'article 17, paragraphe 5, et à l'article 48, paragraphe 7, de la directive 2014/65/UE. Cette fonction de contrôleur est efficace et rend inutile la sujétion des clients du fournisseur d'accès électronique direct, y compris des personnes négociant pour compte propre, à la directive 2014/65/UE.

En outre, la suppression de cette exigence vise à contribuer à l'égalité des conditions de concurrence entre, d'une part, les personnes établies dans l'Union et, d'autre part, les personnes établies dans un pays tiers qui accèdent aux plates-formes de l'Union via un accès électronique direct, pour lesquelles la directive 2014/65/UE n'exige pas d'agrément.

TITEL III

*Wijzigingen van de wet van 21 november 2017
betreffende de infrastructuur van de financiële
instrumentenmarkten en tot omzetting
van Richtlijn 2014/65/EU*

Art. 125

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (3), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om door bepaalde definities te wijzigen van artikel 3 van de wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU.

De multilaterale systemen zijn uit het toepassingsgebied van artikel 1, lid 7, van Richtlijn 2014/65/EU gehaald en worden opgenomen in het toepassingsgebied van Verordening (EU) nr. 600/2014, waardoor het “multilateraal systeem” in artikel 3 van de wet van 21 november 2017 voortaan moet worden gedefinieerd onder verwijzing naar die Verordening.

Richtlijn 2014/65/EU bepaalt dat een beleggingsonderneming enkel als beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling wordt beschouwd wanneer zij wordt geacht op georganiseerde, frequente, systematische en aanzienlijke basis te handelen, of wanneer zij ervoor kiest om onder de regeling voor beleggingsondernemingen met systematische interne afhandeling te vallen. Een frequente, systematische en aanzienlijke basis wordt bepaald aan de hand van kwantitatieve criteria. Dit heeft geleid tot een buitensporige last voor de beleggingsondernemingen die de beoordeling moeten uitvoeren, en voor ESMA, die gegevens ten behoeve van de beoordeling moet publiceren. Die criteria worden daarom opgeheven en vervangen door een kwalitatieve beoordeling.

Art. 126

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (1), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Om de marktdeelnemers duidelijkheid te verschaffen, een gelijk speelveld te waarborgen, de werking van de interne markt te verbeteren en te zorgen voor een uniforme toepassing van het vereiste dat hybride systemen alleen multilaterale handelsactiviteiten mogen verrichten indien zij over een vergunning als gereguleerde markt, MTF of OTF beschikken, is de inhoud van artikel 1, lid 7, van Richtlijn 2014/65/EU verplaatst naar Verordening (EU)

TITRE III

*Modifications de la loi du 21 novembre 2017
relative aux infrastructures des marchés
d'instruments financiers et portant transposition
de la directive 2014/65/UE*

Art. 125

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (3), de la directive 2024/790, en modifiant certaines définitions de l'article 3 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE.

Les systèmes multilatéraux ont été sortis du champ d'application de l'article 1^{er}, paragraphe 7, de la directive 2014/65/UE, pour être inclus dans le champ d'application du règlement (UE) n° 600/2014, il convient donc désormais de définir le “système multilatéral” dans l'article 3 de la loi du 21 novembre 2017 en référence à ce règlement.

La directive 2014/65/UE dispose qu'une entreprise d'investissement n'est considérée comme étant un internalisateur systématique que lorsqu'elle est réputée exercer ses activités de façon organisée, fréquente, systématique et substantielle ou lorsqu'elle choisit de relever du régime d'internalisateur systématique. Des critères quantitatifs permettent de déterminer le caractère fréquent, systématique et substantiel. Il en découlait une charge excessive tant pour les entreprises d'investissement, qui ont l'obligation de procéder à l'évaluation, que pour l'ESMA, qui a l'obligation de publier des données aux fins de l'évaluation. Ces critères sont donc supprimés et remplacés par une évaluation qualitative.

Art. 126

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (1), de la directive 2024/790.

Afin de garantir la clarté nécessaire aux participants du marché, de préserver l'égalité des conditions de concurrence, d'améliorer le fonctionnement du marché intérieur et de garantir l'application uniforme de l'obligation pour les systèmes hybrides de n'exercer des activités de négociation multilatérale qu'à condition d'être agréés en tant que marché réglementé, MTF ou OTF, le contenu de l'article 1^{er}, paragraphe 7, de la directive 2014/65/

nr. 600/2014. Ook artikel 5 van de wet van 21 november 2017 mag dus worden opgeheven.

Art. 127

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (6), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Artikel 21 van de wet van 21 november 2017 wordt gewijzigd om er een verwijzing in op te nemen naar artikel 22 ter van Verordening (EU) nr. 600/2014 over de gegevenskwaliteitsnormen.

Het artikel wordt ook gewijzigd om de verplichting die geldt voor de MTF's en de OTF's om ten minste drie daadwerkelijk actieve leden of gebruikers te hebben, uit te breiden tot alle multilaterale systemen, inclusief de geregementeerde markten.

Art. 128

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (7), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Artikel 22 van de wet van 21 november 2017 wordt gewijzigd om er een publicatieverplichting in op te nemen in hoofde van de marktexploitant, wanneer deze de handel tijdelijk stillegt of beperkt.

Art. 129

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (8), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Om de geregementeerde markten van de Europese Unie in staat te stellen concurrentieel en aantrekkelijk te blijven in een geglobaliseerde context, wordt een lid toegevoegd aan paragraaf 2 van artikel 23 van de wet van 21 november 2017 om de toepassing van verhandelingseenheden toe te staan die zijn afgestemd op de verhandelingseenheden van de meest pertinente markt inzake liquiditeit, voor bepaalde aandelen die in hoofdzaak buiten de EER worden verhandeld. Deze maatregel strekt ertoe concurrentievervalsingen te voorkomen en een betere integratie van de kapitaalmarkten te waarborgen, en tegelijkertijd een optimale uitvoering van orders voor de beleggers te garanderen.

UE a été déplacé vers le règlement (UE) n° 600/2014. L'article 5 de la loi du 21 novembre 2017 peut donc également être abrogé.

Art. 127

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (6), de la directive 2024/790.

L'article 21 de la loi du 21 novembre 2017 est modifié afin d'inclure une référence à l'article 22^{ter} du règlement (UE) n° 600/2014 relatif au norme de qualité des données.

L'article est également modifié afin d'étendre l'obligation applicable aux MTF et aux OTF d'avoir au moins trois membres ou utilisateurs significativement à l'ensemble des systèmes multilatéraux, en ce compris les marchés réglementés.

Art. 128

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (7), de la directive 2024/790.

L'article 22 de la loi du 21 novembre 2017 est modifié afin d'intégrer une obligation de publication dans le chef de l'opérateur de marché lorsque ce dernier suspend ou limite la négociation.

Art. 129

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (8), de la directive 2024/790.

Afin de permettre aux marchés réglementés de l'Union européenne de rester compétitifs et attractifs dans un contexte globalisé, un alinéa est ajouté au paragraphe 2 de l'article 23 de la loi du 21 novembre 2017 visant à autoriser l'application d'un pas de cotation aligné sur celui du marché tiers le plus pertinent en matière de liquidité, pour certaines actions principalement négociées hors de l'EEE. Cette mesure vise à prévenir des distorsions de concurrence et à garantir une meilleure intégration des marchés de capitaux tout en assurant une exécution optimale des ordres pour les investisseurs.

Art. 130

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (9), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

De verplichting om de synchronisatie van beursklokken te harmoniseren is verplaatst naar Verordening (EU) nr. 600/2014. De artikelen 24 en 47 van de wet van 21 november 2017 kunnen dus worden opgeheven.

Art. 131

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (9), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Aangezien het doel van de ontwerpbeeping hetzelfde is, wordt verwezen naar de commentaar bij ontwerpartikel 130.

Art. 132

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (5), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Aan artikel 51 van de wet van 21 november 2017 wordt een vierde lid toegevoegd om een verwijzing op de nemen naar artikel 22 ter van Verordening (EU) nr. 600/2014 over de gegevenskwaliteitsnormen.

Art. 133

Het ontwerpartikel zet artikel 1, (10), van Richtlijn 2024/790 in Belgisch recht om.

Het opschrift van Titel IV wordt gewijzigd om de emissierechtenderivaten op te nemen in het toepassingsgebied van de regeling die van toepassing is op de grondstoffenderivaten in verband met de positielimieten en de positiebeheerscontroles.

Art. 134

Met dit ontwerpartikel wordt artikel 1, (10), van Richtlijn 2024/790 omgezet.

Artikel 69 van de wet van 21 november 2017 wordt gewijzigd om er de uitbreiding in te weerspiegelen van de toepassing van de regeling voor de positielimieten en positiebeheerscontroles in emissierechtenderivaten.

Art. 130

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (9), de la directive 2024/790.

L'obligation visant à harmoniser la synchronisation des horloges professionnelles a été déplacée vers le règlement (UE) n° 600/2014. Les articles 24 et 47 de la loi du 21 novembre 2017 peuvent donc être abrogés.

Art. 131

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (9), de la directive 2024/790.

L'objet de la disposition en projet étant analogue, il est renvoyé au commentaire de l'article 130 en projet.

Art. 132

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (5), de la directive 2024/790.

Un alinéa 4 est ajoutée à l'article 51 de la loi du 21 novembre 2017 afin d'inclure une référence à l'article 22^{ter} du règlement (UE) n° 600/2014 relatif au norme de qualité des données.

Art. 133

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (10), de la directive 2024/790.

L'intitulé du titre IV est modifié afin d'inclure les instruments dérivés sur quotas d'émission dans le champ d'application du régime applicable aux instruments dérivés sur matières premières relatif aux limites de position et au contrôle en matière de gestion des positions.

Art. 134

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (10), de la directive 2024/790.

L'article 69 de la loi du 21 novembre 2017 est modifié afin de refléter l'extension de l'application du régime relatif aux limites de position et au contrôle en matière de gestion des positions aux instruments dérivés sur quotas d'émission.

Art. 135

Met dit ontwerpartikel wordt artikel 1, (11), van Richtlijn 2024/790 omgezet.

Artikel 70 van de wet van 21 november 2017 wordt gewijzigd om de transparantie te vergroten en het toezicht aan te scherpen op de markten voor grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten, zowel op de handelsplatformen als voor de over-the-counter transacties.

Eenzijds worden de verplichtingen voor de publicatie van de geaggregeerde posities nader gepreciseerd en uitgebreid met de invoering van twee wekelijkse rapporten voor handelsplatformen waar opties worden verhandeld, en een enkel wekelijks rapport voor handelsplatformen waar geen opties worden verhandeld. Voorts wordt de verplichting ingevoerd om deze rapporten systematisch over te maken aan ESMA teneinde ze op Europees niveau te centraliseren en tot een geharmoniseerd publicatie te komen.

BOEK IV

*BEPALINGEN OVER DE DIENST
VOOR BEMIDDELING IN FINANCIËLE
AANGELEGENHEDEN EN DE OMBUDSDIENST
INZAKE DE VERZEKERINGEN*

Algemeen wordt vastgesteld dat er zich, voor kleine financiële geschillen, te veel obstakels op het juridische pad bevinden om het door consumenten en kleinere ondernemingen te laten bewandelen.

Voor dergelijke geschillen is bemiddeling een alternatief dat grote voordelen biedt. Het Wetboek van Economisch recht biedt een kader voor de buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen. Gebeurt de bemiddeling door een gekwalificeerde entiteit (in de zin van artikel I.19, 4°, van het Wetboek van Economisch Recht), dan wordt het ontbreken van het bindende karakter van adviezen gecompenseerd door het feit dat de klachten snel (binnen een termijn van 90 kalenderdagen na ontvangst van de volledige aanvraag, art. XVI.25, § 1, 9°, WER), gratis (of bijna gratis, art. XVI.25, § 1, 5°, WER) en door deskundigen (art. XVI.25, § 1, 2°, WER) worden behandeld.

Dankzij die kwaliteiten bieden de ombudsdiensten een alternatief dat moet worden benut en versterkt in het voordeel van zowel de klagers als de griffiers die verantwoordelijk zijn voor de rol bij de verschillende Hoven en Rechtbanken van ons land.

Art. 135

L'article en projet vise à transposer l'article 1^{er}, (11), de la directive 2024/790.

L'article 70 de la loi du 21 novembre 2017 est modifié afin renforcer la transparence et la supervision des marchés des instruments dérivés sur matières premières et sur quotas d'émission, tant sur les plateformes de négociation que pour les transactions conclues de gré à gré.

D'une part, les obligations de publication des positions agrégées sont précisées et étendues, avec l'introduction d'un double rapport hebdomadaire pour les plateformes sur lesquelles sont négociés des contrats d'option, et d'un rapport unique pour celles qui n'en traitent pas. Par ailleurs, une obligation de transmission systématique de ces rapports à l'ESMA est instaurée, en vue d'une centralisation et d'une publication harmonisée au niveau européen.

LIVRE IV

*DISPOSITIONS RELATIVES AU SERVICE
DE MÉDIATION EN MATIÈRE FINANCIÈRE ET
AU SERVICE OMBUDSMAN DES ASSURANCES*

Il est un constat général que la voie judiciaire pour les litiges financiers de faible ampleur est par trop semée d'obstacles que pour que les consommateurs et les entreprises modestes l'empruntent.

La médiation forme, pour ces litiges, une alternative présentant des atouts importants. Le Code de droit économique propose un encadrement du règlement extrajudiciaire de litiges impliquant des consommateurs. La médiation, lorsqu'elle est mise en œuvre par une entité qualifiée (au sens de l'article I.19, 4°, du Code de droit économique), compense l'absence de caractère contraignant de ses avis par un traitement rapide des plaintes (dans les 90 jours calendrier suivant la réception de la demande complète, art. XVI.25, § 1^{er}, 9°, CDE), gratuit (ou presque, art. XVI.25, § 1^{er}, 5°, CDE) et effectué par des experts (art. XVI.25, § 1^{er}, 2°, CDE).

Ces qualités font des services de médiation une alternative à valoriser et renforcer, tant à l'avantage des plaignants qu'à celle des greffiers en charge des rôles dans les différents Cours et tribunaux de notre pays.

België heeft twee gekwalificeerde entiteiten, namelijk twee entiteiten die belast zijn met de buitengerechtelijke regeling van geschillen inzake financiële aangelegenheden: de dienst “Ombudsman van de verzekeringen” (www.ombudsman-insurance.be) en de Ombudsdienst voor financiële diensten, die beter bekendstaat onder de naam “Ombudsfín” (www.ombudsfín.be).

Alle bevoegdheden en de structuur van de Ombudsman van de verzekeringen komen aan bod in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, meer bepaald in artikel 322.

Diezelfde vaststelling geldt echter niet voor Ombudsfín, ondanks het belang van de hem toevertrouwde materies.

Ombudsfín werd eerder opgericht dan de Ombudsman van de verzekeringen, een primeur die echter ten koste ging van de beschrijving van zijn bevoegdheden en governance. Zo blijkt een deel van zijn bevoegdheden aan bod te komen in het Wetboek van Economisch Recht, waarin Ombudsfín wordt aangewezen als de entiteit die instaat voor de buitengerechtelijke klachtenregeling inzake financiële diensten (art. VII.216), terwijl een ander deel van zijn bevoegdheden alleen een contractuele basis heeft, namelijk het procedurereglement van Ombudsfín (met name artikel 1 daarvan).

De in artikel VII.216 WER bedoelde bevoegdheden van Ombudsfín betreffen enkel de geschillen tussen, enerzijds, een betalingsdientaanbieder, een kredietgever of een kredietbemiddelaar, en, anderzijds, een consument. Deze wettelijke grondslag dekt dus niet alle bevoegdheden die Ombudsfín thans uitoefent.

Er is geen gegronde reden voor de oneerlijkheid van die fundamentele ongelijkheden tussen de Ombudsman van de verzekeringen en Ombudsfín, die als een gebrek aan *level playing field* kan worden omschreven in het financiële jargon, en daarom moet worden verholpen.

Denk daarbij aan de promotie van de ombudsinstelling als dusdanig en, bij uitbreiding, aan het vertrouwen van de consumenten van financiële producten en diensten in het financiële stelsel en in de financiële instellingen die hun die producten en diensten aanbieden.

Hoe belangrijk het is dat de ombudsinstellingen over een wettelijke grondslag beschikken, werd aangetoond op internationaal vlak. Het tweede beginsel van de Beginselen van Venetië (namelijk de “Beginselen inzake de bescherming en bevordering van het instituut van Ombudsman”, die op 15 en 16 maart 2019 werden goedgekeurd tijdens de 118^{de} plenaire vergadering van

La Belgique compte deux entités qualifiées, c’est-à-dire deux entités qui procèdent au règlement extrajudiciaire de litiges, en matière financière: le service “Ombudsman des assurances” (www.ombudsman-insurance.be) et le service de médiation des services financiers, mieux connu sous le nom d’Ombudsfín (www.ombudsfín.be).

Toutes les compétences et la structure de l’Ombudsman des assurances figurent dans la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, spécialement en son article 322.

Un tel constat, en dépit de l’importance des matières qui lui sont confiées, ne peut être tiré en ce qui concerne l’Ombudsfín.

Institué avant l’Ombudsman des assurances, la description des compétences et de la gouvernance de l’Ombudsfín pâtit de cette primeur. Ainsi, l’on constate qu’une partie de ses compétences figure dans le Code de droit économique, où l’Ombudsfín y est désigné comme l’entité procédant au règlement extrajudiciaire des plaintes en matière de services financiers (art. VII.216), alors qu’une autre ne bénéficie que d’une base contractuelle, soit le règlement de procédure de l’Ombudsfín (spécialement, son article 1^{er}).

Les compétences de l’Ombudsfín, visées à l’article VII.216 CDE ne concernent que les litiges entre d’une part, un prestataire de services de paiement, un prêteur ou un intermédiaire de crédit et, d’autre part, un consommateur. Cette base légale ne couvre donc pas l’ensemble des compétences exercées à l’heure actuelle par l’Ombudsfín.

L’iniquité de ces disparités fondamentales entre l’Ombudsman des assurances et l’Ombudsfín, que l’on qualifiera d’absence de *level-playing-field* dans le jargon financier, n’a pas de raison profonde en sorte qu’il convient d’y remédier.

Il en va de la promotion de l’institution de médiation en tant que telle, et de la confiance que, par extension, les consommateurs de produits et services financiers ont dans le système financier et les institutions financières qui les leur offrent.

L’importance de doter les institutions en charge de la médiation d’une base légale a été mise en évidence au niveau international. Le 2^e principe des Principes de Venise (c’est-à-dire, les “Principes sur la protection et la promotion de l’institution du Médiateur”, adoptés par la 118^e session plénière de la Commission européenne pour la démocratie par le droit de l’OCDE, dite Commission

de Europese Commissie voor democratie door recht van de OESO, de zogenaamde “Commissie van Venetië”) verzoekt de Staten om de ombudsinstellingen een solide juridische grondslag te geven, waarbij hun kenmerken en functies in een wet worden verduidelijkt.

Dit wetsontwerp strekt er met name toe die doelstelling te verwezenlijken door de bevoegdheden en de governance van de ombudsman voor financiële diensten, momenteel Ombudsfin, in de wet te verankeren.

Het ontwerp gaat uit van het standpunt van de consument van financiële diensten en strekt ertoe de voorwaarden voor de toegang tot de financiële ombudsmannen zo veel mogelijk op elkaar af te stemmen. Daarom wordt voorzien in een beperkte aanpassing van de wet van de 4 april 2014 betreffende de verzekeringen (zie de commentaar bij artikel 146).

Tot slot strekt dit wetsontwerp ertoe een brug te slaan tussen de gerechtelijke procedure en de financiële Ombudsmannen door de magistraten voor wie een financieel geschil hangende is, de mogelijkheid te bieden aan de partijen voor te stellen om een bemiddeling te starten onder leiding van die Ombudsmannen, op voorwaarde natuurlijk dat deze vooraf geen kennis hadden van het geschil.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

TITEL I

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

Art. 136

Dit artikel voert in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten opnieuw een hoofdstuk VI in.

In tegenstelling tot de Ombudsman van de Verzekeringen van wie de bevoegdheden zijn opgebouwd rond de verzekeringsovereenkomst naar Belgisch recht, die wordt beheerst door wettelijke bepalingen die in een enkel wetgevend *corpus* zijn gebundeld, namelijk de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, hebben de bevoegdheden van Ombudsfin betrekking op financiële diensten en producten die door verschillende wetteksten worden geregeld. In het licht van die vaststelling leek het niet opportuun om voor een sectorale wetgeving

de Venise, les 15-16 mars 2019) invite ainsi les États à doter les institutions de médiateur d’une solide assise juridique, ses caractéristiques et fonctions pouvant être précisées dans une loi.

Le présent projet de loi vise, notamment, à satisfaire à cet objectif en ancrant les compétences et la gouvernance de l’ombudsman en charge des services financiers, actuellement Ombudsfin, dans la loi.

Le projet se place du point de vue du consommateur de services financiers et vise à un alignement aussi large que possible des conditions d’accès aux ombudsmans financiers. Par conséquent, une modification limitée de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances est prévue (voir le commentaire de l’article 146).

Le présent projet de loi vise, enfin, à organiser une passerelle entre la procédure judiciaire et les Ombudsmans financiers en permettant aux magistrats saisis d’un litige financier de proposer aux parties d’entamer une médiation sous l’égide de ces derniers, pour autant, évidemment, qu’ils n’en aient pas préalablement connu.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

TITRE I^{ER}

Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 136

Cet article rétablit un Chapitre VI dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Contrairement à l’Ombudsman des assurances dont les compétences s’articulent autour du contrat d’assurance de droit belge, qui est régi par des dispositions légales concentrées dans un même *corpus* législatif, à savoir la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, les compétences d’Ombudsfin touchent à des services et produits financiers réglés par différentes législations. Face à ce constat, il n’apparaissait pas opportun d’opérer l’ancrage légal recherché dans une législation sectorielle mais préférable d’inscrire les compétences d’Ombudsfin

te opteren voor de gewenste wettelijke verankering, maar leek het eerder wenselijk om de bevoegdheden van Ombudsfina in te schrijven in een wetgeving die transversaal van toepassing is op de financiële sector.

De wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten is zo'n wetgevende tekst. Die wet heeft een systeem ingevoerd voor de coördinatie van het toezicht op de financiële sector, met name voor de bescherming van de consumenten.

Om die redenen stelt dit ontwerp voor om de wet van 2 augustus 2002 te wijzigen door daarin de bepalingen over Ombudsfina op te nemen.

De wet van 2 augustus 2002 bevatte een hoofdstuk VI dat – door de opheffing van de artikelen die het bevatte – werd uitgehold door de wet van 31 juli 2013 tot versterking van de bescherming van de afnemers van financiële producten en diensten alsook van de bevoegdheden van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en houdende diverse bepalingen (II).

Er wordt voorgesteld om dat hoofdstuk te herstellen en het te wijden aan de buitengerechtelijke geschillenregeling inzake financiële aangelegenheden.

De bepalingen over Ombudsfina zullen worden ingevoegd tussen de hoofdstukken van de wet van 2 augustus 2002 over de FSMA en de slotbepalingen (wijzigings-, opheffings- en diverse bepalingen).

Art. 137

Ontwerpartikel 137 voegt in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/1 in, dat de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden beschrijft, en vermeldt ten aanzien van welke financiële instellingen hij zijn bevoegdheden kan uitoefenen.

Benaming

De statuten van Ombudsfina wijzen die dienst thans als de ombudsdienst voor financiële diensten aan.

Het verdient de voorkeur om voor een ruimere formulering te opteren, gelet op de bevoegdheden van Ombudsfina inzake betalings- en kredietdiensten, die niet zijn vervat in de definitie van financiële diensten in de wet van 2 augustus 2002 (art. 2, 4°, *juncto* art. 2, 39°: “de diensten die verband houden met een of meerdere spaar-, beleggings- of verzekeringsproducten”).

dans une législation d'application transversale au secteur financier.

La loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers est une législation de cette nature. Cette loi a assuré la mise en place d'un système de coordination de la surveillance du secteur financier, notamment aux fins de la protection des consommateurs.

Pour ces motifs, la modification de la loi du 2 août 2002 afin d'y faire figurer les dispositions relatives à Ombudsfina est proposée par le présent projet.

La loi du 2 août 2002 comprenait un Chapitre VI qui a été vidé de sa substance suite à l'abrogation des articles qu'il comprenait par la loi du 31 juillet 2013 visant à renforcer la protection des utilisateurs de produits et services financiers ainsi que les compétences de l'Autorité des services et marchés financiers, et portant des dispositions diverses (II).

Il est proposé de rétablir ce Chapitre et de le consacrer au règlement extrajudiciaire des différends en matière financière.

Les dispositions relatives à l'Ombudsfina s'inséreront entre les chapitres de la loi du 2 août 2002 relatifs à la FSMA et les dispositions finales (modificatives, abrogatoires et diverses).

Art. 137

L'article 137 en projet insère un nouvel article 128/1 dans la loi du 2 août 2002, qui décrit le service de médiation en matière financière et indique à l'égard de quelles institutions financières il peut exercer ses compétences.

Appellation

Les statuts d'Ombudsfina désignent actuellement ce service comme étant le service de médiation des services financiers.

Il est préférable de retenir une formulation plus large, eu égard aux compétences d'Ombudsfina en matière de services de paiement et de crédit, lesquels ne sont pas inclus dans la définition des services financiers telle qu'elle figure dans la loi du 2 août 2002 (art. 2, 40° *jo* art. 2, 39°: “les services qui ont trait à un ou plusieurs produits d'épargne, d'investissement ou d'assurance”).

Bevoegdheid van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is een dienst die zich beijvert voor de buitengerechterlijke regeling van geschillen tussen een financiële instelling en haar cliënten of potentiële cliënten, die zijn ontstaan bij de uitoefening van de activiteiten van die financiële instelling.

Het is niet de taak van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden om tussenbeide te komen in alle geschillen die met financiële instellingen zouden kunnen ontstaan. De geïmagineerde activiteiten zijn deze die verband houden met het gereglementeerde statuut van de financiële instelling, namelijk de activiteiten die de instelling in het kader van dat statuut mag uitoefenen, en niet alle activiteiten, om welke het ook gaat, die dergelijke instellingen naast hun gereglementeerde activiteiten zouden uitvoeren (op voorwaarde dat zij deze activiteiten mogen uitvoeren).

Evenmin geïmagineerd zijn de activiteiten die een gereglementeerde onderneming uitvoert in het kader van een ander dan de in dit artikel opgesomde statuten.

Bepaalde geschillen zouden op het eerste gezicht onder de bevoegdheid kunnen lijken te vallen van zowel de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als de Ombudsman van de verzekeringen. Dat zal met name het geval zijn wanneer de contactpersoon van de klager in verschillende hoedanigheden handelt bij de distributie van financiële producten van allerlei aard. In dat soort situaties en overeenkomstig de gangbare praktijk is het, in voorkomend geval, aan de Ombudsmannen om *prima facie* het belangrijkste onderwerp van het geschil te bepalen en, in voorkomend geval, naar de bevoegde Ombudsman door te verwijzen.

Bovendien wordt in dit artikel verduidelijkt dat ook potentiële cliënten een beroep zullen kunnen doen op de dienst voor bemiddeling als ze een inbreuk naar voor kunnen brengen met betrekking tot de precontractuele fase (bijvoorbeeld een inbreuk op de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen).

Het tweede lid van het nieuwe artikel 128/1 bevat een lijst van financiële instellingen ten aanzien waarvan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bevoegd is *ratione personae*.

Deze lijst stemt overeen met de huidige praktijk en het huidige bevoegdheidsdomein van Ombudsfin. Op die lijst staan zo alle instellingen die diensten inzake financiële

Compétence du service de médiation en matière financière

Le service de médiation en matière financière est un service qui s'attache au règlement extrajudiciaire des différends entre une institution financière et ses clients ou clients potentiels, nés dans le cadre de l'exercice des activités de cette institution financière.

Le service de médiation en matière financière n'a pas vocation à intervenir dans tous les différends qui pourraient naître avec des institutions financières. Les activités visées sont celles qui sont liées au statut réglementé de l'institution financière, c'est-à-dire celles que cette institution peut exercer sous le couvert de ce statut, et non toutes les activités, quelles qu'elles soient, qu'exerceraient de telles institutions en sus de leurs activités réglementées (sous réserve que ces activités leur soient autorisées).

Ne seront également pas visées les activités exercées par une entreprise réglementée dans le cadre d'un autre statut que ceux énumérés dans le présent article.

Certains litiges pourraient paraître, de prime abord, relever tant de la compétence du service de médiation en matière financière que de la compétence de l'Ombudsman des assurances. Ce sera particulièrement le cas lorsque l'interlocuteur du plaignant agit en différentes qualités pour la distribution de produits financiers de différentes natures. Dans ce type de situations, et selon la pratique en vigueur, il appartient aux Ombudsmans, le cas échéant, de déterminer *prima facie* l'objet principal du différend et, le cas échéant, de renvoyer vers l'Ombudsman compétent.

Il est, par ailleurs, précisé dans le présent article, que le service de médiation pourra également être saisi par des clients potentiels dès lors que ceux-ci peuvent alléguer un manquement ayant trait à la phase précontractuelle (par exemple, en cas de manquement à la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises).

Le paragraphe 2 du nouvel article 128/1 comprend une liste des institutions financières à l'égard desquelles le service de médiation en matière financière est compétent *ratione personae*.

Cette liste correspond à la pratique et au champ de compétences actuels de l'Ombudsfin. Sont ainsi reprises sur cette liste toutes les institutions qui prestent

aangelegenheden, m.a.w. financiële diensten in de zin van de wet van 2 augustus 2002 (met uitzondering van de verzekeringsgerelateerde diensten (zie hieronder)), alsook betalings- en kredietdiensten verlenen. Deze lijst is uitgebreid met een verwijzing naar het nieuwe statuut van kredietsevicers, dat is ingesteld bij de wet van 20 december 2024 tot omzetting van Richtlijn (EU) 2021/2167 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2021 inzake kredietsevicers en kredietkopers en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU. De activiteiten van die kredietsevicers houden immers verband met de uitoefening van kredietovereenkomsten.

Ook wordt in een restcategorie voorzien voor alle andere personen of entiteiten die actief zijn in de financiële sector, en waarvan de geschillen, krachtens de toepasselijke reglementering, het voorwerp van een buitengerechtelijke regeling moeten uitmaken. Zo kan de lijst, in voorkomend geval, evolueren in functie van de wetgevende ontwikkelingen op dit vlak. Er wordt geen gevolg gegeven aan de suggestie van de Raad van State om in die restcategorie meer expliciet de geldende wetgeving of reglementering te viseren die Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 expliciet van toepassing verklaart op de persoon of de entiteit die actief is in de financiële sector, omdat het de bedoeling is in die restcategorie elke andere persoon of entiteit op te nemen die actief is in de financiële sector en waarvan de geschillen, krachtens de toepasselijke reglementering, het voorwerp kunnen uitmaken van een buitengerechtelijke regeling, zonder dat daarnaar noodzakelijkerwijs expliciet moet worden verwezen in Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002. Aangezien bovendien de deelname aan de mechanismen van de buitengerechtelijke geschillenregelingen vereist kan zijn door Europese verordeningen die rechtstreeks van toepassing zijn op nieuwe personen of entiteiten die actief zijn in de financiële sector, lijkt het niet opportuun om naar de nationale wetgeving te verwijzen in de bepaling over de restcategorie.

Ook moet worden opgemerkt dat de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden niet bevoegd is om aan schuldbemiddeling te doen.

Link met het Wetboek van Economisch Recht

De voordelen van de hoedanigheid van gekwalificeerde entiteit werden reeds vermeld (zie hoger).

Om te worden opgenomen in de lijst van de gekwalificeerde entiteiten, in de zin van artikel I.19, 4°, van het Wetboek van economisch recht, moet de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als dusdanig door de Federale Overheidsdienst Economie, kmo,

des services en matière financière, c.-à-d des services financiers au sens de la loi du 2 août 2002 (à l'exclusion des services liés aux assurances (cf. *infra*), ainsi que des services de paiement et de crédit. Cette liste a été complétée par une référence au nouveau statut de gestionnaires de crédit, institué par la loi du 20 décembre 2024 transposant la directive (UE) 2021/2167 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2021 sur les gestionnaires de crédits et les acheteurs de crédits, et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE. Les activités de ces gestionnaires de crédit sont en effet liées à l'exécution des contrats de crédit.

Une catégorie résiduaire est également prévue pour toute autre personne ou entité active dans le secteur financier dont les litiges doivent, en vertu de la réglementation applicable, pouvoir faire l'objet d'un règlement extrajudiciaire. Ceci permet à cette liste d'évoluer, le cas échéant, en fonction des évolutions législatives en la matière. Il n'est pas donné suite à la suggestion du Conseil d'État de viser plus explicitement, dans cette catégorie résiduaire, la législation ou la réglementation en vigueur qui rend expressément applicable le Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 à la personne ou à l'entité active dans le secteur financier dans la mesure où l'intention est d'inclure dans cette catégorie résiduaire toute autre personne ou entité active dans le secteur financier dont les litiges doivent, en vertu de la réglementation applicable, pouvoir faire l'objet d'un règlement extrajudiciaire, sans nécessairement qu'une telle référence explicite y soit faite au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002. En outre, dès lors que la participation aux mécanismes de règlements extrajudiciaires des litiges pourrait être requise par des règlements européens directement applicables à de nouvelles personnes ou entités actives dans le secteur financier, il apparaît inopportun de faire référence à de la législation nationale dans la disposition portant la catégorie résiduaire.

Il est également à noter que le service de médiation en matière financière n'est pas compétent pour réaliser de la médiation de dettes.

Lien avec le Code de droit économique

Les avantages qui assortissent la qualité d'entité qualifiée ont déjà été rappelés (voir ci-dessus).

Pour figurer sur la liste des entités qualifiée, au sens de l'article I.19, 4°, du Code de droit économique, le service de médiation en matière financière doit être reconnu en cette qualité par le Service public fédéral Économie, P.M.E., Classes moyennes et Énergie

Middenstand en Energie worden erkend overeenkomstig artikel XVI. 24 van het Wetboek van economisch recht. Ombudsfins is momenteel erkend als gekwalificeerde entiteit. Deze dienst is dus officieel erkend voor de buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen, overeenkomstig de voorwaarden bepaald in artikel XVI.25.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de dienst waarvan sprake is in artikel VII.126 van het Wetboek van Economisch Recht, vormen een en dezelfde dienst, wat, voor zover nodig, in ontwerpartikel 128/1, § 3 wordt gepreciseerd.

Het Wetboek van Economisch Recht geeft verschillende bevoegdheden aan de in artikel VII.216 bedoelde dienst. Dat is het geval inzake afwikkelingsvergoedingen (art.VII.63.3, § 2, WER) of inzake de basisbankdienst voor de ondernemingen en de diplomatieke zendingen (art. VII.59/7 WER).

Art. 138

Ontwerpartikel 138 voegt in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/2 in, dat de opdrachten beschrijft waarmee de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is belast.

Artikel 128/2, 1°, verduidelijkt de hoedanigheid van de klagers. Naast de consumenten-natuurlijke personen kunnen ook alle rechtspersonen die een belangeloos doel nastreven, en bepaalde vennootschappen hun geschillen aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voorleggen.

Het begrip “rechtspersoon die een belangeloos doel nastreeft” is ingevoegd om de vzw's, de stichtingen en de verenigingen van mede-eigenaars de mogelijkheid te bieden om hun geschillen met een financiële instelling aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor te leggen.

Ook bepaalde vennootschappen kunnen hun klacht aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voorleggen. Er wordt een onderscheid gemaakt naargelang de omvang van de vennootschap. Vennootschappen die vennootschappen zijn die voldoen aan de definitie van kleine of van microvennootschap in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, worden gelijkgesteld met consumenten. Zij kunnen dus bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden met alle soorten geschillen terecht waarvoor hij bevoegd is. De andere vennootschappen kunnen enkel met bepaalde soorten geschillen bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden terecht. Het onderscheid is objectief en wordt redelijk

conformément à l'article XVI. 24 du Code de droit économique. L'Ombudsfins est à l'heure actuelle reconnu comme entité qualifiée. Ce service est donc officiellement reconnu pour procéder au règlement extrajudiciaire de litiges de consommation, et ce conformément aux conditions énoncées à l'article XVI.25.

Le service de médiation en matière financière et le service dont il est question à l'article VII.216 du Code de droit économique forment un seul et même service, ce qui, pour autant que de besoin, est précisé à l'article 128/1, § 3 en projet.

Le Code de droit économique dote le service visé à l'article VII.216 de plusieurs compétences. C'est le cas en matière de commissions d'interchange (art. VII.63/3, § 2 CDE) ou de service bancaire de base pour les entreprises et les missions diplomatiques (art. VII.59/7 CDE).

Art. 138

L'article 138 en projet insère un nouvel article 128/2 dans la loi du 2 août 2002, qui décrit les missions dont est chargé le service de médiation en matière financière.

L'article 128/2, 1° précise la qualité des plaignants. Outre les consommateurs personne physique, peuvent adresser leurs différends au service de médiation en matière financière toute personne morale poursuivant un but désintéressé et certaines sociétés.

La notion de “personne morale poursuivant un but désintéressé” a été insérée afin de permettre aux ASBL, fondations et associations de copropriétaires d'adresser leurs différends avec une institution financière au service de médiation en matière financière.

Certaines sociétés peuvent aussi saisir le service de médiation en matière financière. Une distinction est faite selon la taille de la société. Les sociétés qui sont des sociétés répondant aux définitions de petite ou de micro-sociétés au sens du Code des sociétés et associations sont assimilées à des consommateurs et peuvent donc adresser au service de médiation en matière financière tout type de différends relevant de ses compétences. Les autres sociétés ne peuvent saisir le service de médiation en matière financière que de certains types de différends. La distinction est objective et se justifie raisonnablement au regard des moyens dont disposent les petites et micro-sociétés par rapport aux entreprises de plus grande taille et qui justifient

verantwoord door de middelen waarover de kleine en microvennootschappen beschikken in vergelijking met grotere ondernemingen en die rechtvaardigen dat deze kleine en microvennootschappen, in hun relatie met de financiële instellingen, met consumenten worden gelijkgesteld wat de behandeling van aanvragen inzake de buitengerechtelijke regeling van geschillen door de dienst bemiddeling in financiële aangelegenheden betreft, aangezien hun beperkte financiële en administratieve draagkracht een belemmering vormt voor de toegang tot de rechter.

Zoals thans al in de wettelijke bepalingen of in het procedurereglement van Ombudsfin is vastgelegd, kunnen de vennootschappen, ongeacht hun omvang, echter bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden terecht met klachten die betrekking hebben op de basisbankdienst voor ondernemingen, op de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen, op de uitvoering van kredieten of op de grensoverschrijdende betalingen binnen de Europese Unie.

Bovendien stemmen de opdrachten van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden overeen met die van de Ombudsman van de verzekeringen als gedefinieerd in artikel 322, § 1, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen.

In het bijzonder zal de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden informatie kunnen meedelen aan de FSMA om haar in staat te stellen haar wettelijke opdrachten uit te voeren. Dit geldt in het bijzonder voor het controleren van de inschrijvingsvoorwaarden van financiële instellingen die onder haar toezicht vallen.

Art. 139

Ontwerpartikel 139 voegt in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/3 in, dat handelt over de governance van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden telt vier organen. Het gaat om de Ombudsman, die is belast met het dagelijks bestuur en de vertegenwoordiging van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden, de raad van toezicht, waarvan de samenstelling en de opdrachten aan bod komen in paragrafen 4 en 5 van het nieuwe artikel, de raad van bestuur en de algemene vergadering.

De raad van toezicht is in essentie opgezet als een adviesorgaan, wat blijkt uit zijn evenwichtige samenstelling.

que ces petites et micro-sociétés soient assimilées, dans leurs relations avec les institutions financières, à des consommateurs en ce qui concerne le traitement des demandes de règlement extrajudiciaire des litiges par le service de médiation en matière financière, leurs capacités financière et administrative limitées formant un obstacle à l'action en justice.

Comme le prévoient déjà actuellement des dispositions légales ou le règlement de procédure de l'Ombudsfin, les sociétés, qu'elle que soit leur taille, peuvent toutefois saisir le service de médiation en matière financière de plaintes ayant trait au service bancaire de base pour les entreprises, à la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises, à l'exécution de crédit, ou aux paiements transfrontaliers effectués au sein de l'Union européenne.

Pour le surplus, les missions du service de médiation en matière financière correspondent à celles de l'Ombudsman des assurances, telles que définies à l'article 322 § 1^{er}, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

Il est ainsi notamment prévu que le service de médiation en matière financière puisse communiquer des informations à la FSMA, afin de permettre à celle-ci d'exercer ses missions légales. Il en va en particulier de la vérification des conditions d'inscription d'institutions financières sous son contrôle.

Art. 139

L'article 139 en projet insère un nouvel article 128/3 dans la loi du 2 août 2002, qui a trait à la gouvernance du service de médiation en matière financière.

Le service de médiation en matière financière comprend quatre organes. Il s'agit de l'Ombudsman, chargé de la gestion journalière et de la représentation du service de médiation en matière financière, du conseil de surveillance dont la composition et les missions sont décrites aux paragraphes 4 et 5 du présent article, du conseil d'administration et de l'Assemblée générale.

Le conseil de surveillance est essentiellement conçu comme un organe d'avis, ce qui se reflète dans l'équilibre

De raad van toezicht moet zo zijn samengesteld uit een vertegenwoordiger van de financiële instellingen, een deskundige in consumentenrecht, een vertegenwoordiger van de FSMA, een vertegenwoordiger van de FOD Economie en een onafhankelijke deskundige. De raad van toezicht mag geen instructies geven aan de ombudsman. De vertegenwoordiger van de financiële instellingen kan afkomstig zijn van beroepsverenigingen, hoewel dat geen voorwaarde voor zijn benoeming is. In de raad van toezicht moet ook een deskundige in consumentenrecht zetelen, die ook afkomstig kan zijn van een vereniging die consumentenrechten vertegenwoordigt, hoewel dit geen voorwaarde voor zijn benoeming is. De minister zal moeten inschatten of de kandidaat-vertegenwoordigers over de intrinsieke kenmerken beschikken voor de uitoefening van hun mandaat in de raad van toezicht, op basis van hun ervaring en kennis, die het resultaat kan zijn van een academische of professionele carrière.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden kan zich ook laten bijstaan door een college van deskundigen, dat door de Ombudsman kan worden geraadpleegd.

Het is aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden, om contractueel of in een huishoudelijk reglement te regelen wat niet bij wet wordt geregeld, onder meer de duur van het mandaat van de Ombudsman (mits naleving van artikel 2, 5°, van het koninklijk besluit van 16 februari 2015 tot verduidelijking van de voorwaarden waaraan de gekwalificeerde entiteit moet voldoen), de werking van de raad van toezicht en de werking van het college van deskundigen.

Er wordt geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State om in het ontwerpartikel te verduidelijken dat de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden de vorm aanneemt van een gekwalificeerde entiteit in de zin van artikel 1.19, 4°, en van Boek XVI van het Wetboek van economisch recht. Aangezien het effectief om een hoedanigheid en niet om een rechtsvorm gaat, wordt de hoedanigheid van gekwalificeerde entiteit door de FOD Economie toegekend conform de artikelen XVI.24 en XVI.25 van het Wetboek van economisch recht (en niet conform het wetsontwerp), en die hoedanigheid kan dus niet voortvloeien uit de wet.

Om dezelfde redenen wordt geen gevolg gegeven aan de suggestie van de Raad van State om, in de ontwerpbeëindiging, een kader te scheppen voor de manier waarop de leden van de raad van bestuur, van de algemene vergadering en van de raad van toezicht worden vergoed. Het spreekt voor zich dat, om zijn statuut van gekwalificeerde entiteit te behouden, de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden

de sa composition. Le conseil de surveillance devra ainsi comprendre un représentant des institutions financières, un expert en droit des consommateurs, un représentant de la FSMA, un représentant du SPF Économie et un expert indépendant. Le conseil de surveillance ne peut pas donner d'instructions à l'ombudsman. Le représentant des institutions financières peut être issu d'une association professionnelle mais cela n'est pas une condition de leur nomination. Le conseil de surveillance devra aussi compter parmi ses membres un expert en droit des consommateurs, lequel, de même, peut être issu d'une association représentative des droits de consommateur sans que cela ne soit une condition à sa nomination. Il appartiendra au ministre d'estimer que les candidats-représentants présentent les caractéristiques intrinsèques à l'exercice de leur mandat au sein du conseil de surveillance, sur le fondement de leur expérience et de leur connaissance, laquelle peut résulter d'un parcours académique ou professionnel.

Le service de médiation en matière financière peut également se faire assister d'un collège d'experts qui peut être saisi par l'Ombudsman.

Il appartient au service de médiation en matière financière de régler, par voie contractuelle ou de règlements d'ordre intérieur, ce que la loi ne règle pas, notamment la durée du mandat de l'Ombudsman (dans le respect de l'article 2, 5°, de l'arrêté royal du 16 février 2015 précisant les conditions auxquelles doit répondre l'entité qualifiée), le fonctionnement du Conseil de surveillance et celui du Collège d'experts.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État visant à préciser dans l'article en projet que le service de médiation en matière financière prend la forme d'une entité qualifiée au sens de l'article 1.19, 4° et du Livre XVI du Code de droit économique. En effet, s'agissant d'une qualité, et non d'une forme juridique, la qualité d'entité qualifiée est octroyée par le SPF Économie conformément aux articles XVI. 24 et XVI. 25 du Code de droit économique (et non conformément à la loi en projet), et cette qualité ne peut donc pas résulter de la loi.

Pour les mêmes raisons, il n'est pas donné suite à la suggestion du Conseil d'État de fixer, dans la disposition en projet, des balises quant à la manière dont les membres du conseil d'administration, de l'assemblée générale et du conseil de surveillance sont rémunérés. Il va de soi, que pour maintenir son statut d'entité qualifiée, le service de médiation en matière financière devra respecter les conditions auxquelles doivent répondre de

de voorwaarden zal moeten naleven waaraan dergelijke entiteiten moeten voldoen, en met name de voorwaarden die zijn gedefinieerd in het koninklijk besluit van 16 februari 2015 waarnaar de Raad van State in zijn advies verwijst. Dergelijke criteria hoeven dus niet in de ontwerpbeoordelingen te worden herhaald.

Zoals de Raad van State suggereert, wordt het volgende verduidelijkt over de tewerkstelling van werknemers door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden:

De ontwerpbeoordelingen beletten niet dat werknemers worden tewerkgesteld buiten de in het ontwerp opgesomde organen. De dienst voor bemiddeling kan daartoe arbeidsovereenkomsten sluiten. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt thans verstrekt door een bestaande entiteit, Ombudsfin. Deze entiteit stelt werknemers tewerk, naast de natuurlijke persoon die verantwoordelijk is voor de geschillenbeslechting (i.e. de Ombudsman). Het jaarverslag 2024 van Ombudsfin vermeldt dat de Ombudsman door 3 assistenten en 7 adviseurs wordt bijgestaan (p. 5).

Art. 140

Ontwerpartikel 140 voegt in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/4 in, dat handelt over de aansluiting bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en over de financiering daarvan.

Artikel 128/4 voert voor de financiële instellingen een transversale verplichting in om zich rechtstreeks aan te sluiten.

De onrechtstreekse aansluiting, die thans in bepaalde statuten mogelijk is, wordt afgeschaft. Daartoe voorziet artikel 143 in een wijziging in de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten, waarin een onrechtstreekse aansluiting bij Ombudsfin thans mogelijk is via de toetreding tot een beroepsvereniging (art. 8, eerste lid, 8°, van de wet van 22 maart 2006).

Zoals voor de Ombudsman van de verzekeringen (art. 322, § 4, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen) wordt voorzien in een machtiging van de Koning om de modaliteiten voor de financiering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden te regelen.

Zoals gesuggereerd door de Raad van State, wordt het volgende gepreciseerd: van de financiële instellingen die een bijdrage verschuldigd zijn aan Ombudsfin,

telles entités, et notamment celles définies dans l'arrêté royal du 16 février 2015 auquel le Conseil d'État fait référence dans son avis. Il n'y a pas lieu de répéter de tels critères dans les dispositions en projet.

Comme suggéré par le Conseil d'État, il est précisé ce qui suit au sujet de l'occupation de travailleurs par le service de médiation en matière financière:

Les dispositions en projet n'empêchent pas l'occupation de travailleurs en dehors des organes énumérés dans le projet. Le service de médiation peut conclure des contrats de travail à cet effet. Le service de médiation en matière financière est actuellement fourni par une entité existante, l'Ombudsfin. Cette entité emploie des travailleurs, en plus de la personne physique responsable du règlement des litiges (c'est-à-dire l'Ombudsman). Le rapport annuel 2024 d'Ombudsfin indique que l'ombudsman est entouré de 3 assistants et de 7 conseillers (p. 5).

Art. 140

L'article 140 en projet insère un nouvel article 128/4 dans la loi du 2 août 2002, qui traite de l'adhésion au service de médiation en matière financière et de son financement.

L'article 128/4 instaure une obligation transversale d'adhésion directe des institutions financières.

L'adhésion indirecte, actuellement prévue pour certains statuts, est supprimée. À cette fin, l'article 143 prévoit une modification de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers, en ce que cette loi prévoit actuellement la possibilité d'une adhésion indirecte à l'Ombudsfin par le biais de l'adhésion à une association professionnelle (art. 8, al. 1, 8°, de la loi du 22 mars 2006).

Comme pour l'Ombudsman des assurances (art. 322, § 4, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances), il est prévu une habilitation royale afin de régler les modalités de financement du service de médiation en matière financière.

Comme suggéré par le Conseil d'État, il est précisé ce qui suit: Parmi les institutions financières redevables d'une contribution à l'Ombudsfin figurent un grand nombre

is een groot aantal tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten (ca. 1.500). Die tussenpersonen staan bovendien onder toezicht van de FSMA en zijn verplicht bij te dragen in haar werkingskosten. De ontwerpbeplanning heeft, in voorkomend geval, tot doel de Koning de mogelijkheid te geven aan de FSMA de bevoegdheid te delegeren om bij de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, samen met de inning van de bijdragen in haar werkingskosten, ook de bijdragen te innen in de werkingskosten van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden. Dit vermindert de administratieve last, zowel voor de tussenpersonen als voor de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

Een dergelijke regeling is gemodelleerd op de geldende regeling voor de dienst voor bemiddeling in verzekeringsaangelegenheden (Ombudsman van de verzekeringen) voor wiens rekening de FSMA bijdragen in de werkingskosten int krachtens het koninklijk besluit van 20 mei 2016 tot wijziging van het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen, genomen ter uitvoering van artikel 322, § 4, vierde streepje, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen. Voor de overige financiële instellingen wordt het de taak van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden om de modaliteiten voor de bijdragen te bepalen.

Er wordt geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State dat de koninklijke machtigingen die zijn opgenomen in de ontwerpbeplanning verplicht moeten zijn. Teneinde de continuïteit van de financiering van Ombudsfin te waarborgen, lijkt het verkieslijk om, naar analogie met de wettelijke bepalingen over de financiering van de Ombudsman van de verzekeringen (zie artikel 322, § 4 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen), de facultatieve koninklijke machtigingen te behouden, aangezien niet wordt verwacht dat de financiering van Ombudsfin als dusdanig in het gedrang zou komen door het ontbreken van een dergelijke reglementaire definitie van de financieringsmodaliteiten.

Gezien de beheersautonomie waarover de betrokken entiteiten beschikken, dient de inmenging van de uitvoerende macht bovendien beperkt te blijven. De koninklijke machtiging heeft dan ook geenszins tot doel om de financiering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden te laten regelen door de uitvoerende macht, maar veeleer om er, in het voordeel van de consumenten en de betrokken ondernemingen, voor te zorgen dat de FSMA haar medewerking verleent om de financiële bijdragen te innen die noodzakelijk zijn voor de goede werking van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

d'intermédiaires en services bancaires et d'investissement (environ 1.500), par ailleurs contrôlés et soumis à une obligation de contribution aux frais de fonctionnement de la FSMA. Le but de la disposition en projet est, le cas échéant, de permettre au Roi de déléguer à la FSMA la récolte des contributions aux frais de fonctionnement du service de médiation auprès des intermédiaires en services bancaires et d'investissement, à l'occasion de la récolte de ses propres frais de fonctionnement auprès de ces entités. Ce faisant, la charge administrative est réduite sur les intermédiaires ainsi que sur le service de médiation en matière financière.

Un tel système est inspiré de celui en vigueur pour le service de médiation en matière d'assurance (Ombudsman des assurances), pour le compte duquel la FSMA récolte les frais de fonctionnement sur le fondement d'un arrêté royal du 20 mai 2016 modifiant l'arrêté royal du 22 février 1991 portant règlement général relatif au contrôle des entreprises d'assurances, pris en exécution de l'article 322, § 4, 4^e tiret, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances. Pour les autres institutions financières, il appartiendra au service de médiation en matière financière de fixer les modalités de contribution.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État visant à ce que les habilitations royales insérées dans la disposition en projet soient obligatoires. Dans un souci, notamment, de continuité du financement de l'Ombudsfin, il paraît préférable, par analogie avec les dispositions légales relatives au financement de l'Ombudsman des assurances (cfr. article 322, § 4, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances) de maintenir des habilitations royales facultatives, dès lors que l'absence d'une telle définition réglementaire des modalités de financement ne devrait pas porter préjudice au financement en tant que tel de l'Ombudsfin.

En outre, eu égard à l'autonomie de gestion dont jouissent les entités qualifiées, l'immixtion du pouvoir exécutif se doit d'être limitée. Ainsi l'objectif de l'habilitation royale n'est pas de prévoir que le pouvoir exécutif règle le financement du service de médiation en matière financière, mais plutôt de prévoir, au profit des consommateurs et entreprises visées, que la FSMA apportera son concours à la récolte des contributions financières nécessaires au bon fonctionnement du service de médiation en matière financière.

Art. 141

Ontwerpartikel 141 voert in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/5 in over de procedureregels die van toepassing zijn op de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

Er werd een verschil waargenomen met betrekking tot de toegang tot de financiële Ombudsmannen.

De Ombudsman van de verzekeringen kan de klachten behandelen die aan hem worden gericht, zelfs als ze vooraf niet aan de interne klachtendienst van de betrokken onderneming of de betrokken verzekerings-tussenpersoon zijn gericht.

Omgekeerd kan Ombudsfin, conform zijn procedurereglement, geen klachten behandelen die niet eerst aan de interne klachtendienst van de financiële instelling zijn voorgelegd. Bijgevolg moet Ombudsfin weigeren om klachten te behandelen en de klagers terugverwijzen naar de betrokken financiële instelling alvorens hun klacht in behandeling te kunnen nemen, en dit in alle gevallen, ongeacht het onderwerp of de omstandigheden van die klacht. Die situatie kan zorgen voor onbegrip en frustratie in hoofde van de consument.

Dit artikel heeft niet tot doel om de mogelijkheid voor de consumenten te schrappen om vooraf een klacht in te dienen bij hun financiële instelling. Deze “eerste lijn” biedt in vele gevallen immers voordelen voor de klant, die zo kan proberen om zijn geschil snel en in der minne te regelen met zijn financiële instelling alvorens een klacht in te dienen bij Ombudsfin.

Het feit dat de indiening van een voorafgaande klacht bij de financiële instelling een voorwaarde is opdat de klacht ontvankelijk zou zijn door Ombudsfin, zou de klager echter kunnen ontmoedigen, met name wanneer de interne eerste lijn bij de financiële instellingen wordt verveelvoudigd/gefragmenteerd, en hem zijn vertrouwen in de financiële instellingen en de financiële sector kunnen doen verliezen. Daarom schrapt dit artikel de voorafgaande indiening van een klacht bij de financiële instelling als voorwaarde voor de ontvankelijkheid door Ombudsfin.

Aangezien vele geschillen daadwerkelijk door de interne klachtendiensten van de financiële instellingen worden opgelost, zou de invoeging van de ontwerpbeplanning niet beletten dat de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden, als die dat opportuun acht, en zelfs voordat de klacht door zijn diensten wordt behandeld, overeenkomstig de voorwaarden die hij in voorkomend

Art. 141

L'article 141 en projet insère un nouvel article 128/5 dans la loi du 2 août 2002, qui concerne les règles de procédures applicables au service de médiation en matière financière.

En matière d'accès aux services des Ombudsmans financiers, une disparité a été observée.

L'Ombudsman des assurances peut traiter les plaintes qui lui sont adressées, même si elles n'ont pas été préalablement adressées au service de traitement interne des plaintes de l'entreprise ou de l'intermédiaire d'assurances concerné.

À l'inverse, l'Ombudsfin ne peut, conformément à son règlement de procédure, traiter des plaintes qui n'ont pas été soumises d'abord au service de traitement interne des plaintes de l'institution financière. Ceci amène donc l'Ombudsfin à devoir refuser de traiter des plaintes et à renvoyer des plaignants vers l'institution financière concernée avant d'être en mesure de traiter leur plainte, et ce dans toutes les hypothèses, quels que soit l'objet ou les circonstances de cette plainte. Une telle situation est de nature à susciter de l'incompréhension et de la frustration dans le chef du consommateur.

L'objet du présent article n'est pas de supprimer la possibilité pour les consommateurs de former préalablement une plainte auprès de leur institution financière. Cette “première ligne” présente en effet, et dans nombre de cas, des avantages pour le client qui peut ainsi tenter de régler amiablement et rapidement son litige avec son institution financière avant de déposer une plainte auprès de l'Ombudsfin.

Cependant, le fait que le dépôt d'une plainte préalable auprès de l'institution financière est une condition de recevabilité de celle-ci par l'Ombudsfin, est de nature à décourager le plaignant, en particulier quand la première ligne interne aux institutions financières est démultipliée/fragmentée, et à lui faire perdre confiance dans les institutions financières et le secteur financier, raison pour laquelle le présent article supprime le préalable de la plainte auprès de l'institution financière en tant que condition de recevabilité par Ombudsfin.

Dès lors que de nombreux différends sont effectivement résolus par les services internes de traitement des plaintes des institutions financières, l'insertion de la disposition en projet ne devrait toutefois pas empêcher le service de médiation en matière financière, s'il l'estime opportun, selon les modalités qu'il pourra définir, le cas échéant, dans son règlement de procédure et

geval kan vaststellen in zijn procedurereglement en in overeenstemming met de relevante bepalingen van boek XVI van het Wetboek van economisch recht, zelf de klacht naar de betrokken financiële instelling kan doorsturen met het verzoek er in eerste lijn op te antwoorden.

Verder, zoals al het geval is, is het niet aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden om algemene vragen of verzoeken om informatie te beantwoorden of om bijvoorbeeld algemeen advies te geven.

Door de schrapping van het verplichte karakter van de eerste lijn kan de gelijke behandeling van de geschillen door de financiële Ombudsmannen worden gegarandeerd. De Ombudsman van de verzekeringen heeft immers geen gebruikgemaakt van de mogelijkheid waarvan sprake in artikel XVI.25, § 1, 7°, a), van het Wetboek van Economisch Recht, en voorziet in zijn procedurereglement dus niet in een ontvankelijkheidsvoorwaarde waarbij een klacht vooraf bij de betrokken verzekeringsonderneming of -tussenpersoon moet zijn ingediend. Deze feitelijke toestand wordt vastgelegd in artikel 146 van dit ontwerp.

Art. 142

Naar analogie met artikel 323 van de wet van 4 april 2014, voegt ontwerpartikel 142 in de wet van 2 augustus 2002 een nieuw artikel 128/6 in dat voorziet in de mogelijkheid voor de FSMA om dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden alle informatie te vragen die zij nodig heeft voor de uitvoering van haar wettelijke opdrachten.

Deze bepaling vormt de tegenhanger van artikel 128/2, 4°, die voorziet in de verplichting voor de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden om de FSMA – hetzij op eigen initiatief, hetzij op haar verzoek – alle informatie te bezorgen die zij nodig heeft voor de uitvoering van haar wettelijke opdrachten.

Enkel informatie die noodzakelijk is voor de uitvoering van de wettelijke taken van de FSMA mag worden uitgewisseld, bijvoorbeeld informatie over de naleving van de inschrijvingsvoorwaarden van financiële tussenpersonen, met inbegrip van de verplichting om bij te dragen aan de werkingskosten van de Ombudsfin of om haar vragen te beantwoorden. Deze bepaling heeft dus niet tot doel de FSMA toe te laten zich te mengen in de behandeling van klachten als dusdanig.

conformément aux dispositions pertinentes du Livre XVI du Code de droit économique, de renvoyer lui-même la plainte, à l'institution financière concernée en l'invitant à y répondre en première ligne, et ce avant même tout début de traitement de celle-ci par ses services.

En outre, et tel que c'est déjà actuellement le cas, le service de médiation en matière financière n'a pas vocation à répondre aux questions générales, demandes d'information ni, par exemple, à fournir des conseils généraux.

La suppression du caractère obligatoire de la première ligne permet également de garantir une égalité de traitement des différends par les Ombudsmans financiers. En effet, l'Ombudsman des assurances n'a pas fait usage de la faculté réservée par l'article XVI.25, § 1, 7°, a), du Code de droit économique et ne prévoit donc pas dans son règlement de procédure une condition de recevabilité consistant d'une plainte préalable auprès de l'entreprise d'assurances ou intermédiaire d'assurances concerné. Cet état de fait reçoit une consécration par le biais de l'article 146 du présent projet.

Art. 142

Par analogie avec l'article 323 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, l'article 142 en projet insère un nouvel article 128/6 dans la loi du 2 août 2002, qui prévoit la faculté, pour la FSMA, de demander au service de médiation en matière financière toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de ses missions légales.

Cette disposition forme le pendant de l'article 128/2, 4°, qui prévoit l'obligation, pour le service de médiation, de fournir à la FSMA toutes les informations nécessaires à l'exercice de ses missions légales, soit d'initiative, soit à la demande de la FSMA.

Seules les informations nécessaires à l'exercice des missions légales de la FSMA peuvent être échangées, par exemple des informations sur le respect de conditions d'inscription d'intermédiaires financiers, parmi lesquelles se trouve l'obligation de contribuer aux frais de fonctionnement de l'Ombudsfin ou de répondre à ses questions. L'objet de cette disposition n'est donc pas de permettre à la FSMA de s'immiscer dans le traitement des plaintes en tant que telles.

TITEL II

*Wijzigingen van de wet van 22 maart 2006
betreffende de bemiddeling in bank- en
beleggingsdiensten en de distributie
van financiële instrumenten*

Art. 143

Er wordt verwezen naar de commentaar bij artikel 140.

Art. 144

Dit artikel voorziet in een wijziging van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten om rekening te houden met de wettelijke verankering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, via een verwijzing naar het nieuwe hoofdstuk VI van die wet.

TITEL III

*Wijziging van de wet van 21 december 2013
betreffende diverse bepalingen inzake de financiering
voor kleine en middelgrote ondernemingen*

Art. 145

Dit ontwerpartikel voorziet in een wijziging van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen om rekening te houden met de wettelijke verankering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, via een verwijzing naar het nieuwe hoofdstuk VI van die wet.

TITEL IV

*Wijzigingen van de wet van 4 april 2014
betreffende de verzekeringen*

Art. 146

De Ombudsman van de verzekeringen heeft geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid van artikel XVI.25, § 1, 7°, a), van het Wetboek van Economisch Recht, en voorziet in zijn procedurereglement dus geen

TITRE II

*Modifications de la loi du 22 mars 2006
relative à l'intermédiation en services bancaires et
en services d'investissement et à la distribution
d'instruments financiers*

Art. 143

Il est renvoyé au commentaire de l'article 140.

Art. 144

Cet article prévoit une modification de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement en vue de tenir compte, via une référence au nouveau Chapitre VI de cette loi, de l'ancrage légal du service de médiation en matière financière dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

TITRE III

*Modification de la loi du 21 décembre 2013
relative à diverses dispositions concernant
le financement des petites et moyennes entreprises*

Art. 145

Cet article en projet prévoit une modification de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises en vue de tenir compte, via une référence au nouveau Chapitre VI de cette loi, de l'ancrage légal du service de médiation en matière financière dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

TITRE IV

*Modification de la loi du 4 avril 2014
relative aux assurances*

Art. 146

L'Ombudsman des assurances n'a pas fait usage de la faculté réservée par l'article XVI.25, § 1, 7°, a), du Code de droit économique et ne prévoit donc pas dans son règlement de procédure une condition de recevabilité

ontvankelijkheidsvoorwaarde waarbij vooraf een klacht moet zijn ingediend bij de betrokken verzekeringsonderneming of –tussenpersoon.

Zoals uiteengezet in de commentaar bij voornoemd artikel 141, is de toegang tot de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden afgestemd op die praktijk, die, met het oog op de afstemming binnen de financiële sector, in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen moet worden verankerd.

Dit ontwerpartikel voorziet in een specifieke uitzondering voor klachten met betrekking tot Datassur, waarvoor de Ombudsman van de verzekeringen bevoegd is.

Geschillen met betrekking tot Datassur vallen onder de regelgeving ter bescherming van persoonsgegevens (d.w.z. de GDPR-verordening), die voorziet in een verzoek om toegang/ rectificatie aan de instantie zelf, d.w.z. een verplichte eerste lijn naar Datassur. Het feit dat de Ombudsman van de verzekeringen alleen kan optreden na een eerder bij Datassur ingediend klacht, is momenteel opgenomen in het reglement van de Ombudsman van de verzekeringen.

TITEL V

Wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek

Art. 147

Er wordt een wijziging aangebracht in het deel over de Bemiddeling van het Gerechtelijk Wetboek (artikelen 1723/1 tot en met 1737).

In het kader van de gerechtelijke bemiddeling als bedoeld in artikel 1734 van het Gerechtelijk Wetboek kan “(...) de rechter voor wie een zaak hangende is, op gezamenlijk verzoek van de partijen of op eigen initiatief maar met instemming van de partijen,” een bemiddeling bevelen “in elke stand van het geding, alsook in kort geding (...)”.

Meer specifiek wordt een brug geslagen tussen de procedures die aanhangig zijn bij de Hoven en Rechtbanken en bij de financiële Ombudsmannen, zodat een beroep kan worden gedaan op hun vaardigheden en expertise om financiële geschillen op te lossen die aan de gerechtelijke autoriteiten zouden zijn voorgelegd. Zolang de financiële Ombudsmannen vooraf geen kennis hebben genomen van het geschil, en met naleving van de voorwaarden voor de gerechtelijke bemiddeling, kan de magistratuur voor wie het geschil hangende is, dat geschil

consistant d’une plainte préalable auprès de l’entreprise d’assurances ou intermédiaire d’assurances concerné.

Comme expliqué en commentaire à l’article 141 ci-dessus, l’accès au service de médiation en matière financière est aligné sur cette pratique, qu’il convient, par souci d’alignement au sein du secteur financier, d’ancrer dans la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

L’article en projet prévoit une exception spécifique aux plaintes relatives à Datassur dont l’Ombudsman des assurances est chargé.

Les litiges relatifs à Datassur relèvent de la réglementation protectrice des données à caractère personnel (c’est-à-dire du règlement GDPR), laquelle prévoit une demande d’accès/rectification auprès de l’instance même, c’est-à-dire une première ligne obligatoire auprès de Datassur. Le fait que l’Ombudsman des assurances intervienne uniquement en suite d’un recours préalable formé auprès de Datassur figure actuellement dans le règlement de procédure de l’Ombudsman des assurances.

TITRE V

Modifications du Code judiciaire

Art. 147

Il est prévu d’apporter une modification au Code Judiciaire, en sa partie relative à la Médiation (art. 1723/1 à 1737).

Dans le cadre de la médiation judiciaire, visée à l’article 1734 du Code judiciaire, “le juge saisi d’un litige (...) à la demande conjointe des parties ou de sa propre initiative mais avec l’accord de celles-ci (...) tant que la cause n’a pas été prise en délibéré” peut ordonner une médiation “en tout état de la procédure et ainsi qu’en référé”

En particulier, il est prévu de créer une passerelle entre les procédures pendantes devant les Cours et Tribunaux et les Ombudsmans financiers, afin de permettre la mobilisation de leurs compétences et de leur expertise en vue de la résolution de litiges financiers qui auraient été portés devant les instances judiciaires. Pour autant que les Ombudsmans financiers n’aient pas préalablement connu du différend, et dans le respect des conditions de la médiation judiciaire, le magistrat saisi pourrait ainsi renvoyer le litige pendant devant lui

dus terugverwijzen naar de Ombudsmannen om tot een minnelijke oplossing te kunnen komen.

Het Gerechtelijk Wetboek voorziet in een erkenning voor de bemiddelaars. Artikel 1726, § 1/1, bepaalt dat, voor de toepassing van het Gerechtelijk Wetboek, onder “bemiddelaar” een “erkend bemiddelaar” wordt verstaan.

Er wordt in een uitzondering voorzien voor de financiële Ombudsmannen, door voor hen niet te eisen dat hun vertegenwoordigers door de Federale Bemiddelingscommissie worden erkend, en door hen in staat te stellen gebruik te maken van hun gebruikelijke procedures.

Er wordt aan herinnerd dat de definitie van “wettelijke bemiddeling” niet bepaalt dat zij noodzakelijkerwijze moet gebeuren door een (erkende) bemiddelaar, maar door een “onafhankelijke derde”.

BOEK V

DIVERSE BEPALINGEN

TITEL I

Wijzigingen van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen

Art. 148

Dit ontwerpartikel implementeert de aanbevelingen van de Gegevensbeschermingsautoriteit, zoals geformuleerd in advies nr. 224/2021 van 3 december 2021 en implementeert gedeeltelijk de aanbevelingen in advies nr. 75/2025 van 3 september 2025. De structuur van het artikel is ook herzien voor meer duidelijkheid en leesbaarheid.

De verplichting tot uitschrijving uit het register van het waarborgkantoor is geschrapt. Voortaan wordt het register automatisch bijgewerkt dankzij de koppeling met de Kruispuntbank van Ondernemingen. Elke statuswijziging die een stopzetting van activiteiten inhoudt, leidt dus automatisch tot een update van het register, zonder manuele tussenkomst. Deze automatische aanpassing is mogelijk doordat het register, dat zich binnen de FOD Financiën bevindt, gekoppeld is aan de gegevensbank SITRAN van de FOD Financiën. Deze gegevensbank SITRAN is gekoppeld aan de Kruispuntbank van Ondernemingen. Deze koppeling en toegang gebeurt krachtens de artikelen III.29 en III.30, § 4, van het Wetboek van economisch recht.

aux Ombudsmans en vue de rechercher une solution amiable.

Le Code judiciaire prévoit un agrément des médiateurs. L'article 1726, § 1^{er}/1, dispose que pour l'ensemble du Code judiciaire, on entend par “médiateur” nécessairement un “médiateur agréé”.

Une exception est prévue pour les Ombudsmans financiers, afin de ne pas exiger dans leur chef l'agrément de leurs représentants par la Commission fédérale de médiation et leur permettre de faire usage de leurs procédures ordinaires.

On rappelle que la définition de la médiation légale ne prévoit pas qu'elle est nécessairement mise en œuvre par un médiateur (agréé) mais par un “tiers indépendant”.

LIVRE V

DISPOSITIONS DIVERSES

TITRE I^{ER}

Modifications de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux

Art. 148

Cet article en projet met en œuvre les recommandations de l'Autorité de protection des données, formulées dans son avis n° 224/2021 du 3 décembre 2021 et met en œuvre partiellement les recommandations de l'avis n° 75/2025 du 3 septembre 2025. La structure de l'article a également été remaniée pour plus de clarté et de lisibilité.

L'obligation de désinscription au registre du bureau de la garantie a été supprimée. Désormais, le registre est automatiquement mis à jour grâce à son interconnexion avec la Banque-Carrefour des Entreprises. Ainsi, tout changement de statut impliquant une cessation d'activités entraîne la mise à jour du registre, sans intervention manuelle. Cette adaptation automatique est possible grâce au lien entre le registre, qui se trouve au sein du SPF Finances, et la base de données SITRAN du SPF Finances. Cette base de données SITRAN est reliée à la Banque-Carrefour des Entreprises. Ce lien et cet accès sont réalisés en vertu des articles III.29 et III.30, § 4, du Code de droit économique.

De gegevens die door de Koninklijke Munt van België worden verwerkt, hebben als doel een gecentraliseerde databank op te bouwen met een reeks gegevens over de identiteit van fabrikanten, opkopers van edele metalen en handelskeurmeesters. Een dergelijke identificatie van deze natuurlijke of rechtspersonen, evenals de beschikbaarstelling van hun informatie in een gecentraliseerde database, is een noodzakelijke maatregel om transparantie te garanderen bij de opvolging van inschrijvingen in het waarborgregister en de goedkeuring van stempel-handtekeningen.

Het woonadres van de bestuurder heeft tot doel de eenduidige identificatie te garanderen van de natuurlijke persoon die de in het register ingeschreven rechtspersoon wettelijk vertegenwoordigt. In tegenstelling tot natuurlijke personen die als beroepsbeoefenaar optreden, verwerkt het waarborgkantoor het identificatienummer in het rijksregister van de bestuurder van een rechtspersoon niet. Het is dus noodzakelijk om het woonadres te kennen om een zekere identificatie te garanderen. Deze identificatie is des te belangrijker omdat de edelmetalen sector bijzonder kwetsbaar is voor fraude en witwassen. Bovendien leggen de wet van 11 augustus 1987 en het bijbehorende koninklijk besluit voorwaarden op aan de betrouwbaarheid van opkopers van edele metalen en handelskeurmeesters, die worden beoordeeld via hun bestuurder.

Het e-mailadres en het uittreksel uit het strafregister voor opkopers van edele metalen en handelskeurmeesters zijn toegevoegd aan de verwerkte persoonsgegevens.

Het e-mailadres is essentieel om een efficiënte communicatie te garanderen met de fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen.

Het uittreksel uit het strafregister moet momenteel door de opkoper en handelskeurmeester zelf worden opgeladen in het register. De bewaartermijn in het register voor dit opgeladen uittreksel bedraagt maximum 1 jaar. Dit voorziet de nodige tijd om controles en toezicht mogelijk te maken. Dit systeem van opladen zal in de toekomst vervangen worden door een rechtstreekse raadpleging van dit uittreksel door de Koninklijke Munt van België.

In de toekomst zal dus de Koninklijke Munt van België rechtstreeks toegang krijgen tot het Centraal Strafregister. Deze toegang zal worden voorzien door de opname van de Munt in het koninklijk besluit van 19 juli 2001 betreffende de toegang van bepaalde openbare besturen tot het Centraal Strafregister. Gelet dat deze toegang door middel van een wettelijke bepaling zal worden geregeld, is er geen voorafgaande toestemming nodig van de betrokkene.

Les données traitées par la Monnaie royale de Belgique ont pour objectif de disposer d'une base de données centralisée reprenant un certain nombre d'informations sur l'identité des fabricants, des racheteurs de métaux précieux et des essayeurs du commerce. Une telle identification de ces personnes physiques ou morales ainsi que la mise à disposition de leurs informations dans une base de données centralisée, est une mesure nécessaire afin d'assurer une transparence au niveau du suivi des inscriptions dans le registre de garantie et l'approbation des poinçons – signature.

L'adresse de résidence de l'administrateur vise à garantir l'identification univoque de la personne physique qui représente légalement la personne morale inscrite au registre. Contrairement aux professionnels personnes physiques, le bureau de la garantie ne traite pas le numéro d'identification au Registre national de l'administrateur d'une personne morale. Il est donc indispensable de connaître son adresse de résidence pour assurer une identification certaine. Cette identification est d'autant plus importante que le secteur des métaux précieux est particulièrement exposé aux risques de fraude et de blanchiment. De plus, la loi du 11 août 1987 et son arrêté royal d'exécution imposent des conditions d'honorabilité pour les racheteurs en métaux précieux et les essayeurs du commerce, qui s'apprécie via leur administrateur.

L'adresse de courrier électronique et l'extrait de Casier judiciaire, pour les racheteurs en métaux précieux et essayeurs du commerce, ont été ajoutés, parmi les données à caractère personnel traitées.

L'adresse de courrier électronique est essentielle pour assurer une communication efficace avec le fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux.

Actuellement, l'extrait du casier judiciaire doit être téléchargé au registre par le racheteur et l'essayeur du commerce eux-mêmes. Cet extrait téléchargé est conservé au registre pendant un an maximum, ce qui permet les contrôles et la surveillance. Ce système de téléchargement sera remplacé à l'avenir par une consultation directe de cet extrait par la Monnaie royale de Belgique.

À l'avenir, la Monnaie royale de Belgique aura un accès direct au Casier judiciaire central. Cet accès sera assuré par l'inclusion de la Monnaie dans l'arrêté royal du 19 juillet 2001 relatif à l'accès de certaines administrations publiques au Casier judiciaire central. Cet accès étant réglementé par une disposition légale, aucun consentement préalable de la personne concernée ne sera requis.

Door deze toegang kan de Munt zelf op zoek gaan naar fabrikanten, handelskeurmeesters of opkopers van edele metalen die ingeschreven willen worden in het waarborgregister en voor hen een uittreksel uit het strafregister aanvragen, overeenkomstig artikel 594 van het Wetboek van Strafvordering. Er zij op gewezen dat deze rechtstreekse toegang geenszins de toegang impliceert tot de gegevens in het dossier van de betrokken persoon, zoals opgenomen in het Centraal strafregister. Deze rechtstreekse toegang tot het Centraal strafregister garandeert ook de naleving van het Only Once-principe, dat is vastgelegd in de wet van 5 mei 2014 houdende verankering van het principe van de unieke gegevensinzameling in de werking van de diensten en instanties die behoren tot of taken uitvoeren voor de overheid en tot vereenvoudiging en gelijkschakeling van elektronische en papieren formulieren. De rechtstreekse toegang tot het strafregister zal het huidige systeem van opladen door de opkoper of handelskeurmeester vervangen.

Het uittreksel uit het strafregister van opkopers van edele metalen en handelskeurmeesters stelt de medewerkers van het waarborgkantoor in staat te controleren of aan de voorwaarden van paragraaf 9, 3°, en artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen is voldaan.

Het uittreksel is beperkt tot relevante veroordelingen, in overeenstemming met het principe van minimale gegevensverwerking.

Zowel de medewerkers van de Koninklijke Munt van België, de Economische Inspectie als de politie zijn minstens onderworpen aan deontologische vertrouwelijkheidsverplichtingen bij de uitoefening van hun functies.

Bovendien garandeert artikel 7, laatste lid, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen de traceerbaarheid van raadplegingen van het waarborgregister.

De doelstelling “transparantie” is weggelaten als verwerkingsdoel. De toegankelijkheid van het register is nu opgenomen in een specifieke paragraaf.

De bewaartermijn van de gegevens is verkort naar aanleiding van het advies van de Gegevensbeschermingsautoriteit. Ze worden nu bewaard gedurende maximum tien jaar na de definitieve stopzetting van de beroepsactiviteit, overeenkomstig de verjaringstermijn voor strafvordering voor de in de artikelen 21 en 22 van de wet bedoelde overtredingen.

Cette faculté permettrait à la Monnaie de rechercher les fabricants, essayeurs du commerce ou racheteurs en métaux précieux, qui souhaitent s'inscrire au registre de la garantie, et de demander un extrait de casier judiciaire pour ceux-ci, conformément à l'article 594 du Code d'instruction criminelle. Il convient de préciser que cet accès direct n'implique en aucun cas un accès aux données du dossier de la personne concernée, telles qu'enregistrées dans le Casier judiciaire central. Cet accès direct au Casier judiciaire central garantit aussi le respect du principe Only Once, prévu par la loi du 5 mai 2014 garantissant le principe de la collecte unique des données dans le fonctionnement des services et instances qui relèvent de ou exécutent certaines missions pour l'autorité et portant simplification et harmonisation des formulaires électroniques et papier. L'accès direct au casier judiciaire remplacera le système actuel de téléchargement par le racheteur ou essayeur du commerce.

L'extrait de Casier judiciaire des racheteurs en métaux précieux et des essayeurs du commerce permet aux agents du bureau de la garantie de s'assurer du respect des conditions établies par le paragraphe 9, 3°, et par l'article 5, alinéa 1^{er}, 1°, de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.

L'extrait est limité aux condamnations pertinentes, conformément au principe de minimisation des données.

Tant les agents de la Monnaie royale de Belgique, de l'Inspection économique et de la police sont soumis à *minima* à des obligations déontologiques de confidentialité, dans l'exercice de leurs fonctions.

Par ailleurs, l'article 7, dernier alinéa, de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux garantit la traçabilité des consultations du registre de la garantie.

La transparence a été omise, en tant que finalité de traitement. Ce qui concerne l'accessibilité au registre fait désormais l'objet d'un paragraphe spécifique.

La durée de conservation des données a été réduite, suite à l'avis rendu par l'Autorité de protection des données. Elles sont désormais conservées pendant maximum dix ans après la cessation définitive de l'activité professionnelle, conformément à la durée de prescription de l'action publique pour les infractions visées aux articles 21 et 22 de la loi.

Er is rekening gehouden met de aanbeveling van de Gegevensbeschermingsautoriteit zodat er geen verband meer bestaat tussen de uitschrijving uit het register en de bewaartermijn van de gegevens.

Het uittreksel uit het strafregister wordt één jaar bewaard vanaf de inschrijving van de opkoper van edele metalen en de handelskeurmeester in het register van het waarborgkantoor, zijnde enkel gedurende de strikt noodzakelijke tijd om de naleving van de voorwaarden van paragraaf 9, 3°, en artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen te verifiëren.

Om harmonisatie met andere geldende wetgeving te waarborgen, werd het noodzakelijk geacht de alinea die de verantwoordelijke voor de verwerking aanduidt in de zin van Verordening (EU) 2016/679 en de wet van 30 juli 2018 te herformuleren. Deze wijziging beoogt terminologische en juridische consistentie. De Koninklijke Munt van België is een dienst binnen de Algemene Administratie van de Thesaurie die op haar beurt deel uitmaakt van de FOD Financiën. De wet van 3 augustus 2012 houdende bepalingen betreffende de verwerking van persoonsgegevens door de Federale Overheidsdienst Financiën in het kader van zijn opdrachten bepaalt dat de FOD Financiën de gegevensverwerkingsverantwoordelijke is voor de verzameling en verwerking van de persoonsgegevens nodig om zijn wettelijke opdrachten uit te voeren. Ook in andere wetgeving wordt de FOD Financiën aangeduid als verwerkingsverantwoordelijke en niet de aparte administraties van de FOD Financiën. De verwerking van persoonsgegevens wordt beheerd door de centrale diensten van de FOD Financiën zonder dat de Administratie van de Thesaurie en daaruit volgend de Munt haar eigen regels of beleid kan vaststellen ter zake. Daarnaast heeft de FOD Financiën een volledig kader uitgewerkt om haar taken als verwerkingsverantwoordelijke te kunnen uitvoeren, daarbij inbegrepen de nodige veiligheidsmaatregelen en regels inzake toegang tot persoonsgegevens. Haar administraties en diensten zijn in deze procedures rechtstreeks aanwezig. Tot slot kunnen de betrokkenen hun rechten als bepaald door de Verordening 2016/679 (GDPR-Verordening) volledig uitoefenen via de voorziene kanalen van de FOD Financiën. Ook hier zijn de administraties en diensten van de FOD Financiën rechtstreeks betrokken bij de behandeling van mogelijke klachten en vragen.

Om de toegangsvoorwaarden tot het register te verduidelijken, is het aangewezen te preciseren dat deze toegang uitsluitend plaatsvindt binnen het kader van de respectieve taken van de Koninklijke Munt van België, de

Il a été tenu compte de la recommandation de l'Autorité de protection des données, de sorte qu'il n'existe plus de lien entre la désinscription du registre et le délai de conservation des données.

L'extrait de casier judiciaire est conservé un an, à partir de l'inscription du racheteur en métaux précieux et de l'essayeur de commerce au registre du bureau de la garantie, soit uniquement le temps strictement nécessaire pour vérifier le respect des conditions énoncées au paragraphe 9, 3°, et à l'article 5, alinéa 1^{er}, 1°, de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.

Afin d'assurer une harmonisation avec les autres textes législatifs en vigueur, il a été jugé nécessaire de reformuler l'alinéa désignant le responsable du traitement au sens du règlement (UE) 2016/679 et de la loi du 30 juillet 2018. Cette modification vise à garantir une cohérence terminologique et juridique. La Monnaie royale de Belgique est un service de l'Administration générale de la Trésorerie, qui fait à son tour partie du SPF Finances. La loi du 3 août 2012 portant dispositions relatives aux traitements de données à caractère personnel réalisés par le Service public fédéral Finances dans le cadre de ses missions prévoit que le SPF Finances est le responsable du traitement pour la collecte et le traitement des données à caractère personnel nécessaires à l'exécution de ses missions légales. Dans d'autres législations également, c'est le SPF Finances qui est désigné comme responsable du traitement, et non les administrations distinctes du SPF Finances. Le traitement des données à caractère personnel est géré par les services centraux du SPF Finances, sans que l'Administration de la Trésorerie et, par conséquent, la Monnaie, puissent établir leurs propres règles ou politiques à cet égard. En outre, le SPF Finances a développé un cadre complet pour accomplir ses tâches en tant que responsable du traitement des données, y compris les mesures de sécurité et les règles nécessaires concernant l'accès aux données personnelles. Ses administrations et services sont directement présents dans ces démarches. Enfin, les personnes concernées peuvent exercer pleinement leurs droits tels que déterminés par le règlement 2016/679 (Règlement RGPD) par le biais des canaux mis à disposition par le SPF Finances. Ici aussi, les administrations et services du SPF Finances sont directement impliqués dans le traitement des éventuelles plaintes et questions.

Afin de clarifier les conditions d'accès au registre, il est opportun de préciser que cet accès s'exerce exclusivement dans le cadre des missions respectives de la Monnaie royale de Belgique, de la police et de l'Inspection

politie en de Economische Inspectie. Deze verduidelijking garandeert een gepaste en proportionele gegevensverwerking. De taken van de politie en de Economische Inspectie zijn opgenomen in artikel 25 van deze wet van 11 augustus 1987.

Art. 149

Dit ontwerpartikel bepaalt dat elke persoon die zich wenst in te schrijven in het register geïdentificeerd zal worden aan de hand van het identificatienummer van het Rijksregister. Artikel 8 van de wet van 8 augustus 1983 tot regeling van een Rijksregister van de natuurlijke personen, bepaalt dat het gebruik van het identificatienummer in het Rijksregister niet is toegestaan zonder voorafgaande toestemming van de minister bevoegd voor Binnenlandse Zaken, of bij wet of krachtens een wet. Het koninklijk besluit van 25 april 1986 waarbij sommige overheden van het Ministerie van Financiën gemachtigd worden om het identificatienummer van het Rijksregister van de natuurlijke personen te gebruiken, verleent de wettelijke grondslag aan de Algemene Administratie van de Thesaurie en daaruit volgend dus ook aan de ambtenaren van de Koninklijke Munt van België die er deel van uitmaakt. De finaliteit van dit gebruik door de Munt is de identificatie als bepaald in dit ontwerpartikel en overeenkomstig artikel 2 van dit koninklijk besluit van 25 april 1986. Alle andere vereisten van dit gebruik, zoals technische en organisatorische maatregelen, zijn volledig omkaderd en voorzien door de FOD Financiën. Bij inbreuken zijn de strafsancities bepaald in artikel 13 van de wet van 8 augustus 1983 van toepassing.

Art. 150

Aangezien het uitsluitend om professionals gaat, is het gebruik van de elektronische applicatie voortaan verplicht.

Eveneens verloopt de communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en de personen die handelen in het kader van hun beroepsactiviteiten uitsluitend elektronisch.

Dit is een tijdelijke bepaling die van kracht blijft tot de volledige inwerkingtreding van hoofdstuk 16 van de wet van 12 mei 2024 van 12 mei 2024 tot digitalisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, de bedrijven, de rechtspersonen en bepaalde derden en tot opheffing van de wet van 26 januari 2021 betreffende de dematerialisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, rechtspersonen en bepaalde derden en tot wijziging van diverse fiscale wetboeken en wetten.

économique. Cette précision vise à garantir une utilisation appropriée et proportionnée des données. Les missions de la police et de l'Inspection économique sont reprises à l'article 25 de cette loi du 11 août 1987.

Art. 149

Cet article en projet prévoit que toute personne souhaitant s'inscrire sera identifiée à l'aide de son numéro d'identification au Registre national. L'article 8 de la loi du 8 août 1983 organisant un registre national des personnes physiques, prévoit que l'utilisation du numéro d'identification au Registre national n'est pas permise sans autorisation préalable, soit du ministre ayant l'Intérieur dans ses attributions, soit par ou en vertu d'une loi. L'arrêté royal du 25 avril 1986 autorisant certaines autorités du Ministère des Finances à utiliser le numéro d'identification du registre national des personnes physiques, constitue la base juridique de l'Administration générale de la Trésorerie et, par conséquent, également des fonctionnaires de la Monnaie royale de Belgique, qui en fait partie. La finalité de cette utilisation par la Monnaie est l'identification telle que déterminée dans le présent projet d'article et conformément à l'article 2 du présent arrêté royal du 25 avril 1986. Toutes les autres exigences de cette utilisation, telles que les mesures techniques et organisationnelles, sont entièrement définies et fournies par le SPF Finances. En cas d'infraction, les sanctions pénales prévues à l'article 13 de la loi du 8 août 1983 sont applicables.

Art. 150

S'agissant exclusivement de professionnels, l'utilisation de l'application électronique est désormais obligatoire.

De même, la communication entre la Monnaie royale de Belgique et les personnes agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles, s'effectue par voie électronique.

Il s'agit d'une disposition temporaire, qui reste en vigueur jusqu'à l'entrée en vigueur de l'ensemble du chapitre 16 de loi du 12 mai 2024 visant à digitaliser les relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, les entreprises, les personnes morales et certains tiers et abrogeant la loi du 26 janvier 2021 sur la dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, personnes morales et certains tiers, et modifiant différents codes fiscaux et lois fiscales.

TITEL II

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

Art. 151

Deze bepaling voegt in artikel 25 van de wet van 2 augustus 2002 een nieuwe paragraaf 2/1 in. De voorgestelde wijziging is bedoeld om gebruik te maken van de optie die artikel 17, lid 4, van Verordening 2014/596 aan de lidstaten biedt. Momenteel is het zo dat wanneer een uitgevende instelling (of een deelnemer aan een emissierechtenmarkt) beslist om de publicatie van voorwetenschap uit te stellen, hij de FSMA op het moment waarop hij (later) de betrokken informatie publiceert, op de hoogte moet brengen van het feit dat de publicatie is uitgesteld en van de elementen die het uitstel rechtvaardigen. Verordening 2014/596 biedt de lidstaten echter de mogelijkheid om te bepalen dat een dergelijke rechtvaardiging alleen op verzoek van de bevoegde autoriteit moet worden ingediend. De voorgestelde bepaling is bedoeld om van deze mogelijkheid gebruik te maken om de regelgeving te vereenvoudigen. De voorgestelde regeling doet geen afbreuk aan artikel 17, lid 4, laatste alinea van Verordening 2014/596.

Art. 152

Het ontwerpartikel strekt er in de eerste plaats toe het toepassingsgebied te wijzigen van artikel 87*bis* van de wet van 2 augustus 2002 over de verplichte aanstelling van een door de FSMA erkende complianceofficer. Om redenen van proportionaliteit strekt dit artikel er meer specifiek toe om de instellingen voor collectieve belegging (ICB's), inclusief de alternatieve, die geen beheervennootschap hebben aangesteld, uit dit toepassingsgebied te schrappen. Zo wordt rekening gehouden met de bijzondere structuur van die ICB's die eerder met financiële producten dan met dienstverleners worden gelijkgesteld. De verplichting om over een compliancefunctie te beschikken conform artikel 41, § 5, van de wet van 3 augustus 2012 en artikel 61 van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 231/2013¹¹, lijkt te volstaan om te kunnen nagaan of die instellingen de in artikel 87*bis*, § 1, eerste lid, b) en c), bedoelde regels naleven. De zelfbeheerde (alternatieve) ICB's moeten immers reeds de nodige maatregelen nemen om permanent over

¹¹ ???

TITRE II

*Modifications de la loi du 2 août 2002
relative à la surveillance du secteur financier
et aux services financiers*

Art. 151

Cette disposition insère un nouveau paragraphe 2/1 dans l'article 25 de la loi du 2 août 2002. La modification proposée vise à faire usage de l'option donnée aux États membres par l'article 17, paragraphe 4 du règlement 2014/596. Actuellement, lorsqu'un émetteur (ou un participant au marché des quotas d'émission) décide de différer la publication d'une information privilégiée, il doit informer la FSMA, au moment où il publie (ultérieurement) l'information concernée, du fait que la publication a été différée et des éléments justifiant le report. Le règlement 2014/596 permet toutefois aux États membres de prévoir que cette justification ne doit être présentée que sur demande de l'autorité compétente. La disposition proposée vise à faire usage de cette possibilité, dans un objectif de simplification réglementaire. Le dispositif proposé est sans préjudice de l'article 17, paragraphe 4, dernier alinéa du règlement 2014/596.

Art. 152

L'article en projet vise, tout d'abord, à modifier le champ d'application de l'article 87*bis* de la loi du 2 août 2002 relatif à l'obligation de désignation d'un compliance officer soumis à l'agrément de la FSMA. Il vise plus particulièrement, dans un souci de proportionnalité, à supprimer de ce champ d'application les organismes de placement collectif (OPC), en ce compris alternatifs, qui n'ont pas désigné de société de gestion. Ce faisant, il est tenu compte de la structure particulière de ces OPC, qui s'assimilent davantage à des produits financiers plutôt qu'à des prestataires de services. L'obligation de disposer d'une fonction de compliance conformément à l'article 41, § 5 de la loi du 3 août 2012 et à l'article 61 du règlement délégué (UE) n° 231/2013¹¹ paraît suffire à s'assurer du respect, par ces organismes, des règles qui étaient visées au point b) et c) de l'article 87*bis*, § 1^{er}, alinéa 1^{er}. Les OPC (alternatifs) auto-gérés doivent en effet déjà prendre les mesures nécessaires pour pouvoir disposer en permanence d'une fonction de compliance

¹¹ Règlement délégué (UE) n° 231/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les dérogations, les conditions générales d'exercice, les dépositaires, l'effet de levier, la transparence et la surveillance ("Fonction permanente de vérification de la conformité")

een passende onafhankelijke compliancefunctie te beschikken, om de naleving – door de instelling – van de rechtsregels in verband met de integriteit van haar bedrijf te verzekeren.

Verder strekt het ontwerpartikel ertoe de voorwaarde inzake professionele betrouwbaarheid te schrappen uit de erkenningsvoorwaarden voor de complianceofficers die worden aangesteld conform artikel 87*bis* van de wet van 2 augustus 2002. Dat vereiste geldt immers al voor de verantwoordelijken voor de compliancefunctie die bij de in paragraaf 1 bedoelde financiële instellingen is ingevoerd, waardoor die erkenningsvoorwaarde overbodig is.

Om legistische redenen is ervoor geopteerd om het eerste lid van paragraaf 1 van dit artikel integraal te vervangen.

TITEL III

Wijzigingen van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Art. 153 tot 156

Deze artikelen strekken ertoe om in de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de verwijzingen naar de artikelen van het oude Wetboek van vennootschappen te vervangen door verwijzingen naar de overeenkomstige artikelen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

TITEL IV

Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 157, 158 en 161

Deze ontwerpartikelen zorgen voor de tenuitvoerlegging van artikel 11, leden 1 bis en 1 ter, van Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro's en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009 (hierna: de SEPA-Verordening), zoals ingevoegd door Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's (de IPR-Verordening).

indépendante adéquate, destinée à assurer le respect, par l'organisme, des règles de droit relatives à l'intégrité de ses activités.

L'article en projet vise également à supprimer la condition d'honorabilité professionnelle des conditions d'agrément des compliance officers désignés conformément à l'article 87*bis* de la loi du 2 août 2002. Cette exigence est en effet déjà applicable aux responsables de la fonction de compliance mise en place au sein des établissements financiers visés au paragraphe 1^{er}, de sorte que cette condition d'agrément est surabondante.

Il a été choisi, légistiquement, de remplacer tout l'alinéa 1^{er} du 1^{er} paragraphe de la disposition.

TITRE III

Modifications de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition

Art. 153 à 156

Ces articles visent à remplacer les références aux dispositions de l'ancien Code des sociétés par des références aux dispositions correspondantes du nouveau Code des sociétés et des associations dans la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition.

TITRE IV

Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 157, 158 et 161

Ces articles en projet mettent en œuvre l'article 11, paragraphes 1 bis et 1 ter, du règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) no 924/2009 (ci-après: le règlement SEPA), tels qu'insérés par le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) no 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros (le règlement IPR).

Artikel 11, leden *1bis* en *1ter*, van de SEPA-Verordening legt de lidstaten op om sancties in te voeren voor inbreuken op artikel 5 *quinquies* van die verordening. De lidstaten kunnen zowel administratieve als strafrechtelijke sancties invoeren.

Artikel 5 *quinquies* van de SEPA-Verordening bepaalt dat betalingsdienstaanbieders periodiek en ten minste dagelijks moeten nagaan of hun betalingsdienstgebruikers aan gerichte financiële beperkende maatregelen onderworpen personen of entiteiten zijn, en dat zij niet langer een op transacties gebaseerde screening mogen toepassen in die specifieke context.

Gerichte financiële beperkende maatregelen worden gedefinieerd als de bevrozing van de activa van een persoon, orgaan of entiteit, of een verbod om geldmiddelen of economische middelen direct of indirect aan of ten gunste van een persoon, orgaan of entiteit beschikbaar te stellen op grond van beperkende maatregelen die overeenkomstig artikel 215 VWEU zijn vastgesteld.

De beperkende maatregelen die overeenkomstig artikel 215 VWEU zijn vastgesteld, zijn rechtstreeks van toepassing. Ze worden opgelegd door middel van verordeningen die rechtstreekse werking hebben in de nationale rechtsorde van de lidstaten.

Het gaat om beperkende maatregelen die worden genomen ten aanzien van landen, personen of entiteiten met als doel een einde te maken aan schendingen van de internationale vrede en veiligheid zoals terrorisme, de schending van mensenrechten, de destabilisering van soevereine staten en de verspreiding van massavernietigingswapens. Financiële beperkende maatregelen maken doorgaans deel uit van een uitgebreider sanctieregime dat ook andere beperkende maatregelen omvat, zoals embargo's op de uitvoer of invoer van bepaalde producten (bijvoorbeeld wapens, olie, technologieën, ...) of beperkingen op het vlak van visums en reizen.

De Nationale Bank is bevoegd om erop toe te zien dat betalingsdienstaanbieders de nodige maatregelen nemen met het oog op de naleving van artikel 5 *quinquies*. Daartoe wordt in artikel 8, § 1, 2°, van de wet van 18 september 2017, dat reeds bepaalt dat onderworpen entiteiten (waaronder betalingsdienstaanbieders) doeltreffende gedragslijnen, procedures en interne controlemaatregelen moeten ontwikkelen en toepassen om te voldoen aan de bepalingen van de Europese verordening betreffende geldovermakingen, gepreciseerd dat eenzelfde verplichting geldt inzake de toepassing van artikel 5 *quinquies*.

L'article 11, paragraphes *1bis* et *1ter*, du règlement SEPA impose aux États membres d'introduire des sanctions en cas de violation de l'article 5 *quinquies* de ce règlement. Les États membres peuvent introduire des sanctions administratives et pénales.

L'article 5 *quinquies* du règlement SEPA stipule que les prestataires de services de paiement devraient, au lieu de continuer à contrôler chaque opération dans ce contexte spécifique, vérifier périodiquement et au moins une fois par jour si leurs utilisateurs de services de paiement sont ou non des personnes ou des entités faisant l'objet de mesures restrictives financières ciblées.

Les mesures restrictives financières ciblées sont définies comme un gel des avoirs imposé à une personne, un organisme ou une entité ou une interdiction de mettre des fonds ou des ressources économiques à la disposition ou au profit d'une personne, d'un organisme ou d'une entité, directement ou indirectement, en vertu de mesures restrictives adoptées conformément à l'article 215 TFUE.

Les mesures restrictives adoptées conformément à l'article 215 TFUE sont directement applicables. Elles sont imposées au moyen de règlements ayant un effet direct dans l'ordre juridique national des États membres.

Il s'agit de mesures restrictives qui sont prises vis-à-vis de pays, de personnes ou d'entités dans l'objectif de mettre fin aux violations de la paix et de la sécurité internationale comme le terrorisme, aux violations des droits humains, à la déstabilisation des États souverains et à la prolifération d'armes de destruction massive. Les mesures restrictives financières font généralement partie d'un régime de sanctions plus large comprenant également d'autres mesures restrictives comme par exemple des embargos sur l'importation ou l'exportation de certains produits (comme les armes, le pétrole, les technologies, ...) ou des restrictions de visa et de voyage.

La Banque nationale est autorisée à veiller à ce que les prestataires de services de paiement prennent les mesures nécessaires pour se conformer à l'article 5 *quinquies*. À cet effet, il est précisé à l'article 8, § 1^{er}, 2° de la loi du 18 septembre 2017, qui prévoit déjà que les entités assujetties (y compris les prestataires de services de paiement) doivent élaborer et mettre en application des politiques, des procédures et des mesures de contrôle interne efficaces afin de se conformer aux dispositions du règlement européen relatif aux transferts de fonds, que la même obligation s'applique en ce qui concerne la mise en œuvre de l'article 5 *quinquies*.

Die precisering wordt ook aangebracht in artikel 132, § 1, 1°, van de wet van 18 september 2017. Aldus kan de Nationale Bank, als bevoegde autoriteit, administratieve geldboetes opleggen aan betalingsdienstaanbieders die tekortkomen aan de verplichting bepaald in artikel 8, § 1, 2°, en, in voorkomend geval, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van die betalingsdienstaanbieders, van hun directiecomité en aan de personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde inbreuk verantwoordelijk zijn.

Artikel 11, lid 1^{ter}, van de SEPA-Verordening legt minima op voor wat betreft de maximale administratieve boetes. Het maximumbedrag van de administratieve boete kan dus niet lager zijn dan deze verplichte grensbedragen. Voor wat betreft natuurlijke personen is dit bedrag 5.000.000 euro. Voor rechtspersonen is dit ten minste tien procent van de totale jaarlijkse netto-omzet van de rechtspersoon in het voorafgaande boekjaar. Artikel 132, § 2 en § 7, van de wet van 18 september 2017 is voor het overige reeds in overeenstemming met de voorschriften van artikel 11, lid 1^{ter}, van de SEPA-verordening.

Art. 159 en 160

Het UBO-register is het register bedoeld in de artikelen 73 tot en met 75 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten (hierna “wet van 18 september 2017”), tot omzetting van Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie (hierna “vierde Richtlijn”), zoals gewijzigd door Richtlijn (EU) 2018/843 van het Europees Parlement en de Raad van 30 mei 2018 tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 betreffende de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, alsmede de richtlijnen 2009/138/EG en 2013/36/EU (hierna “vijfde richtlijn”) en Richtlijn (EU) 2024/1640 betreffende de door de lidstaten in te stellen mechanismen ter voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937 en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849. Het koninklijk besluit van 30 juli 2018 betreffende de werkingsmodaliteiten van het UBO-register bevat bepalingen met betrekking tot de werking van het UBO-register.

Cette précision est également apportée à l'article 132, § 1^{er}, 1° de la loi du 18 septembre 2017. La Banque nationale, en tant qu'autorité compétente, peut ainsi infliger des amendes administratives aux prestataires de services de paiement qui ne respectent pas l'obligation prévue à l'article 8, § 1^{er}, 2° et, le cas échéant, à un ou plusieurs membres de l'organe légal d'administration de ces prestataires de services de paiement, de leur comité de direction ainsi qu'aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur gestion effective, responsables de l'infraction constatée.

L'article 11, paragraphe 1^{ter}, du règlement SEPA prévoit des minimums en matière d'amendes administratives maximales. Le montant maximum de l'amende administrative ne peut donc être inférieur à ces montants limites obligatoires. Pour ce qui concerne les personnes physiques, ce montant est de 5.000.000 euros. Pour les personnes morales, c'est au moins dix pour cent de son chiffre d'affaires annuel net total réalisé au cours de l'exercice précédent. L'article 132, § 2 et § 7, de la loi du 18 septembre 2017 est pour le reste déjà conforme aux dispositions de l'article 11, paragraphe 1^{ter}, du règlement SEPA.

Art. 159 et 160

Le registre UBO est le registre tel que visé aux articles 73 à 75 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces (ci-après “loi du 18 septembre 2017”), transposant la directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission (ci-après “4^e Directive”), telle que modifiée par la directive (UE) 2018/843 du Parlement européen et du Conseil du 30 mai 2018 modifiant la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, ainsi que les directives 2009/138/CE et 2013/36/UE (ci-après “5^e directive”) et la directive (UE) 2024/1640 relative aux mécanismes à mettre en place par les États membres pour prévenir l'utilisation du système financier aux fins de blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant la directive (UE) 2019/1937, et modifiant et abrogeant la directive (UE) 2015/849. L'arrêté royal du 30 juillet 2018 relatif aux modalités de fonctionnement du registre UBO comporte des dispositions relatives au fonctionnement du registre UBO.

Het arrest van het Hof van Justitie in de gevoegde zaken C-37/20 en C-301/20, WM en Sovim SA tegen Luxemburgse ondernemingsregisters, vernietigde de wijziging die door de Vijfde Richtlijn was aangebracht in de Vierde Richtlijn, voor zover deze de lidstaten verplichtte ervoor te zorgen dat informatie over de uiteindelijk belanghebbenden van vennootschappen en andere rechtspersonen die op hun grondgebied zijn opgericht, in alle gevallen toegankelijk is voor ieder lid van het publiek.

Omwille van de juridische duidelijkheid past artikel 74, 1) en 2), van Richtlijn 2024/1640 de artikelen 30(5) en 31(4) in Richtlijn 2015/849 aan door te specificeren dat alleen personen of organisaties met een legitiem belang toegang mogen hebben tot deze informatie. Dezelfde voorwaarde moet gelden voor de toegang tot informatie over de uiteindelijke begunstigten van trusts of juridische constructies.

Richtlijn 2024/1640 bepaalt dat de lidstaten deze wijzigingen binnen een jaar na de datum van inwerkingtreding, d.w.z. tegen 10 juli 2025, moeten omzetten.

Artikel 74, 1), van Richtlijn 2024/1640 betreffende de toegang tot informatie over de uiteindelijke begunstigten van vennootschappen en andere rechtspersonen werd omgezet door de artikelen 6, c) en 7, c), van het koninklijk besluit van 8 februari 2023 tot wijziging van het koninklijk besluit van 30 juli 2018 van 30 juli 2018 betreffende de werkingsmodaliteiten van het UBO-register alsook door artikel 5 van de wet van 8 februari 2023 tot wijziging van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.

De wijzigingen in de artikelen 74, § 1, tweede lid, en 75, § 2, van de wet van 18 september 2017 zijn de omzetting van artikel 74, 2), van Richtlijn 2024/1640 voor wat betreft deze wet. De noodzakelijke aanpassing van het koninklijk besluit van 30 juli 2018 volgt via een koninklijk besluit tot wijziging van dit besluit van 30 juli 2018.

TITEL V

Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/UE

Art. 162

De voorgestelde bepaling heeft tot doel artikel 57, § 2, van de wet van 21 november 2017 op te heffen.

L'arrêt de la Cour de justice dans les affaires jointes C-37/20 et C-301/20, WM et Sovim SA contre Luxembourg Business Registers a annulé la modification apportée par la 5^e Directive à la 4^e directive, dans la mesure où elle exigeait des États membres qu'ils assurent que les informations sur les bénéficiaires effectifs des sociétés et d'autres entités juridiques constituées sur leur territoire soient accessibles dans tous les cas à tout membre du grand public.

À des fins de clarté juridique, l'article 74, 1) et 2) de la directive 2024/1640 adapte les articles 30(5) et 31(4) de la directive 2015/849 en précisant que seules les personnes ou organisations ayant un intérêt légitime devraient pouvoir avoir accès à ces informations. La même condition doit s'appliquer à l'accès aux informations sur les bénéficiaires effectifs de trusts ou de constructions juridiques.

La directive 2024/1640 prévoit que les États membres doivent transposer ces modifications dans un délai d'un an à compter de sa date d'entrée en vigueur, soit le 10 juillet 2025.

L'article 74, 1) de la directive 2024/1640 relative à l'accès aux informations sur les bénéficiaires effectifs des sociétés et d'autres entités juridiques a été transposé par les articles 6, c) et 7, c) de l'arrêté royal du 8 février 2023 modifiant l'arrêté royal du 30 juillet 2018 relatif aux modalités de fonctionnement du registre UBO ainsi par l'article 5 de la loi du 8 février 2023 portant modification de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

Les modifications des articles 74, § 1^{er}, alinéa 2 et 75, § 2, de la loi du 18 septembre 2017 transposent l'article 74, 2) de la directive 2024/1640 en ce qui concerne la présente loi. L'adaptation nécessaire de l'arrêté royal du 30 juillet 2018 fera l'objet d'un arrêté royal modifiant cet arrêté du 30 juillet 2018.

TITRE V

Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE

Art. 162

La disposition proposée vise à abroger l'article 57, § 2, de la loi du 21 novembre 2017.

Deze paragraaf bepaalt dat de FSMA belast is met het toezicht op de gegevens over de transacties uitgevoerd door de markthouders als bedoeld in artikel 16 van het koninklijk besluit van 20 december 2007 betreffende de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten en verplicht de FSMA om het Federaal Agentschap van de Schuld op de hoogte te houden van de door de markthouders verwezenlijkte maandelijkse volumes.

Het Federaal Agentschap van de Schuld gebruikt immers niet langer de betrokken data, maar doet beroep op andere gegevensbronnen. Er dient ook te worden opgemerkt dat de FSMA over de gepaste middelen beschikt om de betrokken verrichtingen te controleren op basis van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

TITEL VI

*Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018
op de aanbidding van beleggingsinstrumenten
aan het publiek en de toelating
van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling
op een gereglementeerde markt*

Art. 163

Met het oog op een vereenvoudiging van de regelgeving heeft de voorgestelde bepaling tot doel te verduidelijken dat de reclame en andere documenten en berichten met betrekking tot de aanbidding aan het publiek of de toelating tot de verhandeling van aandelen uitgegeven door een vennootschap waarvan de aandelen al op een gereglementeerde markt of een groeiemarkt genoteerd zijn, niet door de FSMA moeten worden goedgekeurd voor zij worden verspreid.

Er wordt geoordeeld dat het profiel van dit soort uitgevende instelling toelaat om een a-posterioritoezicht uit te oefenen, met name rekening houdend met de transparantievereisten die al op hen van toepassing zijn.

De betrokken documenten zullen wel uiterlijk op het ogenblik waarop zij worden verspreid aan de FSMA moeten worden meegedeeld, zodat zij haar toezichtsopdracht kan vervullen.

Ce paragraphe précise que la FSMA est chargée du contrôle des données relatives aux transactions réalisées par les teneurs de marché visés à l'article 16 de l'arrêté royal du 20 décembre 2007 relatif aux obligations linéaires, aux titres scindés et aux certificats de trésorerie et impose à la FSMA de tenir l'Agence fédérale de la Dette informée des volumes mensuels réalisés par les teneurs de marché.

L'Agence fédérale de la Dette n'utilise en effet plus les données concernées et fait appel à d'autres sources d'information. On précise par ailleurs que la FSMA dispose quant à elle de moyens de contrôle appropriés en ce qui concerne les transactions concernées, sur la base du règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012.

TITRE VI

*Modifications de la loi du 11 juillet 2018
relative aux offres au public d'instruments
de placement et aux admissions d'instruments
de placement à la négociation
sur des marchés réglementés*

Art. 163

La disposition proposée vise à préciser, dans une optique de simplification réglementaire, que les communications à caractère promotionnel et autres documents et avis relatifs à l'offre au public ou l'admission à la négociation d'actions émises par une société dont les actions sont déjà cotées sur un marché réglementé ou un marché de croissance ne doivent pas être approuvés par la FSMA préalablement à leur diffusion.

On est en effet d'avis que le profil de ce type d'émetteur permet – considérant notamment les obligations de transparence qui leur sont déjà applicables par ailleurs – d'appliquer un modèle de supervision dit *a posteriori*.

Les documents concernés devront toutefois être communiqués à la FSMA au plus tard au moment où ceux-ci sont diffusés, de manière à permettre à cette dernière de remplir sa mission de contrôle.

TITEL VII

*Wijzigingen van de wet van 22 april 2019
tot invoering van een bankierseed en
een tuchtregeling voor de banksector*

Art. 164

De bankdienstverleners in de zin van artikel 4, § 1, eerste lid, van de wet van 22 april 2019 tot invoering van een bankierseed en een tuchtregeling voor de banksector, zijn ertoe gehouden een eed af te leggen, net zoals zij ertoe gehouden zijn de individuele gedragsregels na te leven die bij deze wet of in uitvoering daarvan zijn vastgesteld. Bij de huidige stand van de wetgeving is de FSMA echter niet bevoegd om ambtshalve een onderzoek in te stellen wegens het niet afleggen van de eed, bij gebrek aan een klacht of een vaststelling in het kader van de uitoefening van haar andere wettelijke toezichtstaken.

De ontwerpbeeping vult artikel 5, § 1, van de wet van 22 april 2019 aan om uitdrukkelijk in die mogelijkheid te voorzien.

TITEL VII

Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

ALGEMENE BESPREKING

De IPR-Verordening wijzigt Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009 (hierna “de SEPA-Verordening”) en voert verscheidene bepalingen in, en wijzigt Verordening (EU) 2021/1230 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juli 2021 betreffende grensoverschrijdende betalingen in de Unie (hierna “CBPR-Verordening”) en de Richtlijnen 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 (hierna “SFD-Richtlijn”) en (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG (hierna “PSD2”).

TITRE VII

*Modifications de la loi du 22 avril 2019
visant à instaurer un serment et
un régime disciplinaire bancaires*

Art. 164

Les prestataires de services bancaires au sens de l'article 4, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la loi du 22 avril 2019 visant à instaurer un serment et un régime disciplinaire bancaires, sont tenus de prêter serment, tout comme ils sont tenus de respecter les règles de conduite individuelles édictées par cette même loi ou en exécution de celle-ci. Dans l'état actuel de la législation, la FSMA ne dispose cependant pas du pouvoir d'entamer d'initiative une enquête pour défaut de prestation de serment en l'absence de plainte ou de constat effectué dans le cadre de l'exercice de ses autres missions légales de supervision.

La disposition en projet complète l'article 5, § 1^{er}, de la loi du 22 avril 2019 afin d'y prévoir explicitement une telle possibilité.

TITRE VIII

Modifications du Code de droit économique

COMMENTAIRE GÉNÉRAL

Le règlement IPR modifie et introduit plusieurs dispositions dans le règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) n° 924/2009 (ci-après “le règlement SEPA”) et modifie le règlement (UE) 2021/1230 du Parlement européen et du Conseil du 14 juillet 2021 concernant les paiements transfrontaliers dans l'Union (ci-après “Règlement CBPR”) et les directives 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 (ci-après “directive SFD”) et (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE (ci-après “PSD2”).

Artikel 1 van de IPR-Verordening wijzigt de SEPA-Verordening door de invoering van nieuwe definities in artikel 2, de invoering van de artikelen 5 bis tot 5 quinquies en de vervanging van de tekst van artikel 15 (herzieningsclausule).

Artikel 5*bis* verplicht de betalingsdienstaanbieders die hun betalingsdienstgebruikers een betalingsdienst van verzending en ontvangst van overmakingen bieden om al hun betalingsdienstgebruikers een betalingsdienst van verzending en ontvangst van instantovermakingen aan te bieden. Artikel 5 ter bepaalt dat de kosten die een betalingsdienstaanbieder betalende en begunstigde aanrekent voor de verzending en ontvangst van instantovermakingen, niet hoger mogen zijn dan de kosten die die betalingsdienstaanbieder aanrekent voor de verzending en ontvangst van andere overeenkomstige soorten overmakingen. Artikel 5 quater verplicht de betalingsdienstaanbieders om betalende een dienst aan te bieden die garandeert dat de begunstigde aan wie de betaler voornemens is een overmaking te verzenden, wordt geverifieerd (verificatiedienst). Artikel 5 quinquies bepaalt dat betalingsdienstaanbieders die instantovermakingen aanbieden moeten controleren of het een aan gerichte financiële beperkende maatregelen onderworpen persoon of entiteit betreft. Daarnaast worden in artikel 15 van de SEPA-Verordening rapporteringsverplichtingen ingevoerd.

Aangezien de bepalingen van de IPR- en SEPA-verordeningen rechtstreeks toepasselijk zijn, hoeft artikel 1 van de IPR-verordening, zoals hierboven uiteengezet, niet te worden omgezet in Belgisch recht.

Artikel 2 van de IPR-Verordening wijzigt de CBPR-Verordening. Artikel 3 van de IPR-Verordening wijzigt de PSD2. Artikel 4 van de IPR-Verordening wijzigt de SFD-Richtlijn.

Het voorliggend ontwerp strekt tot uitvoering van de artikelen 1 en 2 van de IPR-Verordening en heeft als doel in doeltreffende, evenredige en afschrikkende sancties te voorzien voor inbreuken op de artikelen 5 bis tot 5 quater en 15, lid 3, zoals ingevoegd in de SEPA-Verordening door de IPR-Verordening.

De bevoegdheden voor de bepalingen van de IPR-Verordening berusten bij de Federale Overheidsdienst Economie, kmo, Middenstand en Energie (hierna “de FOD Economie”) en de Nationale Bank van België.

L'article 1^{er} du règlement IPR modifie le règlement SEPA en vue d'introduire de nouvelles définitions dans l'article 2, d'introduire les articles 5 bis à 5 quinquies et de remplacer le texte de l'article 15 (clause de réexamen).

L'article 5*bis* oblige les prestataires de services de paiement qui proposent à leurs utilisateurs de services de paiement un service de paiement consistant à envoyer et à recevoir des virements à proposer à tous leurs utilisateurs de services de paiement un service de paiement consistant à envoyer et à recevoir des virements instantanés. L'article 5 ter établit que les frais facturés par un prestataire de services de paiement aux payeurs et aux bénéficiaires pour l'envoi et la réception de virements instantanés ne doivent pas être supérieurs aux frais qu'il facture pour l'envoi et la réception d'autres virements d'un type correspondant. L'article 5 quater oblige les prestataires de services de paiement à proposer aux payeurs un service assurant la vérification du bénéficiaire auquel le payeur a l'intention d'envoyer un virement (service assurant la vérification). L'article 5 quinquies dispose que les prestataires de services de paiement qui proposent des virements instantanés doivent vérifier si un utilisateur de services de paiement est une personne ou une entité faisant l'objet de mesures restrictives financières ciblées. De plus, des obligations de reporting sont introduites dans l'article 15 du règlement SEPA.

Les dispositions des Règlements IPR et SEPA étant d'application directe, l'article 1^{er} du règlement IPR exposé ci-dessus n'appelle aucune transposition en droit belge.

L'article 2 du règlement IPR modifie le règlement CBPR. L'article 3 du règlement IPR modifie la PSD2. L'article 4 du règlement IPR modifie la directive SFD.

Le présent projet de loi vise à mettre en œuvre les articles 1^{er} et 2 du règlement IPR et a pour objectif de prévoir des sanctions efficaces, proportionnées et dissuasives applicables aux violations des articles 5 bis à 5 quater et 15, paragraphe 3, tels qu'ils sont insérés dans le règlement SEPA par le règlement IPR.

Les compétences pour les dispositions du règlement IPR relèvent conjointement du Service public fédéral Économie, P.M.E., Classes moyennes et Énergie (ci-après le “SPF Économie”) et de la Banque nationale de Belgique.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Art. 165

Dit artikel beoogt artikel XV.18 van het Wetboek van economisch recht te wijzigen, dat toestaat aan de ambtenaren bedoeld in artikel XV.2 van het Wetboek van economisch recht om aan de Nationale Bank van België informatie betreffende vastgestelde inbreuken op bepalingen van de SEPA-Verordening over te maken.

Art. 166

Dit artikel strekt tot wijziging van de sanctieregeling van artikel XV.89, eerste lid, 27°, van het Wetboek van economisch recht voor inbreuken op de bepalingen van de SEPA-Verordening waarvoor de FOD Economie bevoegd is. De wijziging strekt ertoe de tweede alinea van artikel 5 bis, lid 2, en artikel 5 quinquies, ingevoerd in de SEPA-Verordening door de IPR-Verordening, uit te sluiten van het toepassingsgebied van artikel XV.89, 27°, van het Wetboek van economisch recht, voor zover de FOD Economie niet bevoegd is om inbreuken op deze artikelen op te sporen, vast te stellen en te bestraffen.

Inbreuken op de artikelen *5bis* tot *5quater*, en 15, lid 3, van de SEPA-Verordening, ingevoerd door de IPR-Verordening, worden bestraft met een sanctie van niveau 5. De sancties worden dus in overeenstemming gebracht met de sancties waarin reeds voorzien is in artikel XV.89, 27°, van het Wetboek van economisch recht, voor inbreuken op de artikelen 3 en 5 tot 9 van de SEPA-Verordening.

TITEL IX

*Wijzigingen van het Wetboek
van vennootschappen en verenigingen*

Art. 167 en 168

De voorgestelde bepalingen beogen de afschaffing van de verplichting om de oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen in het *Belgisch Staatsblad* en in een nationaal verspreid blad te publiceren.

Overeenkomstig artikel 5, lid 2, van Richtlijn 2007/36/EG¹² blijft het vereiste bestaan dat de oproeping moet worden gepubliceerd in media waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen

¹² ???

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Art. 165

Cet article vise à modifier l'article XV.18 du Code de droit économique, qui permet aux fonctionnaires visés à l'article XV.2 du Code de droit économique de communiquer à la Banque nationale de Belgique des informations relatives aux infractions aux dispositions du règlement SEPA qui sont constatées.

Art. 166

Cet article vise à modifier le régime de sanctions tel que prévu dans l'article XV.89, alinéa 1^{er}, 27°, du Code de droit économique, pour les manquements aux dispositions du règlement SEPA pour lesquelles le SPF Économie est compétent. La modification vise à exclure du champ d'application de l'article XV.89, 27°, du Code de droit économique, l'alinéa 2 de l'article 5 bis, paragraphe 2, et l'article 5 quinquies, introduit dans le règlement SEPA par le règlement IPR, dans la mesure où le SPF Économien'est pas compétent pour rechercher, constater et sanctionner les manquements à ces articles.

Les manquements aux articles *5bis* à *5quater* et 15, paragraphe 3, du règlement SEPA, introduits par le règlement IPR, sont punis d'une sanction du niveau 5. Les sanctions sont ainsi alignées sur les sanctions déjà prévues par l'article XV.89, 27°, du Code de droit économique, pour les manquements aux articles 3 et 5 à 9 du règlement SEPA.

TITRE IX

*Modifications du Code
des sociétés et des associations*

Art. 167 et 168

Les dispositions en projet visent à supprimer l'obligation de publier les convocations aux assemblées générales des actionnaires des sociétés cotées dans le *Moniteur belge* et dans un organe de presse de diffusion nationale.

Conformément à l'article 5, paragraphe 2, de la directive 2007/36/CE¹², l'exigence selon laquelle la convocation doit être insérée dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations

¹² Directive 2007/36/CE du Parlement européen et du Conseil du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées.

voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in de Europese Economische Ruimte, en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk zijn. De oproeping moet ook op de website van de vennootschap worden gepubliceerd. De oproepingen tot de algemene vergaderingen zullen dus gemakkelijk toegankelijk blijven voor de aandeelhouders van de beursgenoteerde ondernemingen.

Deze wijziging wordt voorgesteld met het oog op de vereenvoudiging van de regelgeving en om de Belgische wetgeving dichter bij de Europese standaard te brengen.

De voorgestelde bepaling brengt soortgelijke wijzigingen aan voor vennootschappen waarvan de aandelen op een MTF zijn genoteerd, op voorwaarde dat de betrokken emittent een website heeft die aan minimumnormen voldoet. Thans is het bijvoorbeeld het geval voor de vennootschappen waarvan de aandelen toegelaten zijn tot de verhandeling op Euronext Growth Brussels, gelet op de wettelijke verplichtingen die op hen van toepassing zijn. In overeenstemming met de benadering van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, dient te worden opgemerkt dat men hier verwijst naar media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie in België (en niet in de hele Europese economische ruimte).

Daarentegen wordt geen wijziging aangebracht met betrekking tot de oproepingen tot de algemene vergaderingen van (de andere) niet-genoteerde vennootschappen.

BOEK VI

OPHEFFINGSBEPALING

Art. 169

De thematische volksleningen, ingevoerd bij de wet van 26 december 2013, hadden tot doel investeringen aan te trekken in projecten met een sociaaleconomisch of maatschappelijk verantwoord doel. Hoewel dit product aanvankelijk succesvol was, verloor het al snel zijn aantrekkingskracht nadat het gunstige belastingregime voor spaargelden bestemd voor thematische volksleningen aan burgers werd afgeschaft. Deze voordelige belastingregeling werd namelijk opgeheven door de wet van 26 december 2015 houdende maatregelen inzake versterking van jobcreatie en koopkracht (artikel 92). Sindsdien trekken de spaarproducten die binnen dit kader worden aangeboden geen nieuwe fondsen meer aan. De eerder geworven middelen werden geïnvesteerd in daarvoor in aanmerking komende projecten,

auprès du public dans l'ensemble de l'Espace économique européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire est toutefois conservée. Par ailleurs la convocation doit également être publiée sur le site internet de la société. Les convocations aux assemblées générales resteront donc aisément accessibles aux actionnaires des sociétés cotées.

Cette modification est proposée dans une optique de simplification réglementaire et permet de rapprocher le droit belge du standard européen.

La disposition proposée apporte des modifications similaires ce qui concerne les sociétés dont les actions sont cotées sur un MTF, à la condition toutefois que l'émetteur concerné dispose d'un site internet répondant à des standards minimums. Tel est par exemple actuellement le cas pour les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Brussels, compte tenu des obligations légales qui leur sont applicables. Conformément à l'approche adoptée dans l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, on précise qu'on parle ici de médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public en Belgique (et non pas dans l'Espace économique européen).

Aucune modification n'est par contre apportée en ce qui concerne les convocations aux assemblées générales des autres sociétés non cotées.

LIVRE VI

DISPOSITION ABROGATOIRE

Art. 169

Institué par la loi du 26 décembre 2013, le prêt citoyen thématique avait pour but d'attirer des investissements dans des projets à finalité socio-économique ou socialement responsables. Après avoir connu un certain succès dans les premiers temps, ce produit a rapidement perdu de son intérêt par suite de la suppression du régime fiscal avantageux qui était applicable à l'épargne affectée aux prêts-citoyen thématiques. Ce régime fiscal avantageux a en effet été abrogé par la loi du 26 décembre 2015 relative aux mesures concernant le renforcement de la création d'emplois et du pouvoir d'achat (article 92). Depuis lors, les produits d'épargne offerts dans ce cadre ont cessé d'attirer de nouveaux fonds. Les fonds antérieurement récoltés ont été investis dans des projets éligibles conformément aux conditions de durée

overeenkomstig de looptijdvoorwaarden waarin voorzien is in de voornoemde wet van 2013. Het is dus niet langer nodig om een afzonderlijke boekhoudkundige identificatie bij te houden van de geworven deposito's en de in dit kader toegekende kredieten. Nu deze regeling haar nut heeft verloren, hebben de wettelijke en reglementaire bepalingen (met name op het gebied van boekhouding en verslaglegging) die in uitvoering hiervan zijn genomen, geen bestaansrecht meer en moeten deze in het belang van de administratieve vereenvoudiging worden afgeschaft. Dit belet niet dat de op dat moment geworven fondsen en geopende kredieten als zodanig in dit kader worden bewaard, maar wel binnen het algemene kader dat voor deze producten geldt.

De minister van Economie,

David Clarinval

De minister van Financiën,

Jan Jambon

De minister van Justitie,

Annelies Verlinden

De minister van Consumentenbescherming,

Rob Beenders

*De minister van Middenstand,
Zelfstandigen en kmo's,*

Eléonore Simonet

prévues par la loi précitée de 2013, de sorte qu'il n'est plus nécessaire de maintenir l'identification comptable séparée des dépôts récoltés et des crédits octroyés dans ce cadre. L'utilité de ce régime ayant disparu, les dispositions légales et réglementaires (notamment en termes de comptabilisation et de rapportage) prises en exécution n'ont dès lors plus de raison d'être et doivent être supprimées dans un souci de simplification administrative. Ceci n'empêche pas le maintien en tant que tel des fonds récoltés et des crédits ouverts à l'époque dans ce cadre, mais dès lors dans le cadre général applicable à ces produits.

Le ministre de l'Économie,

David Clarinval

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

La ministre de la Justice,

Annelies Verlinden

Le ministre de la Protection des consommateurs,

Rob Beenders

*La ministre des Classes moyennes,
des Indépendants et des PME,*

Eléonore Simonet

VOORONTWERP VAN WET

onderworpen aan het advies van de Raad van State

Voorontwerp van wet tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen

BOEK I. – Algemene bepaling

Artikel 1. § 1. Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

§ 2. Boek II van deze wet beoogt de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, met inbegrip van de omzetting van de wijzigingen die door deze verordening worden aangebracht in Richtlijn 2013/36/EU.

In het bijzonder, en onverminderd de opdracht die aan de FSMA is toevertrouwd krachtens artikel 45, § 1, 5°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, bepaalt boek II welke autoriteiten bevoegd zijn voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels II, III, IV, V en VI van de genoemde verordening en regelt de toepassingsmodaliteiten van deze bepalingen, met name de samenwerking tussen de autoriteiten en de interactie met de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de entiteiten die gemachtigd zijn om de in de voormelde Titels II, III, IV, V en VI bedoelde activiteiten uit te oefenen.

§ 3. Boek II van deze wet beoogt ook de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849, met inbegrip van de omzetting van de wijzigingen die door deze verordening worden aangebracht in Richtlijn (EU) 2015/849.

§ 4. Boek III van deze wet strekt ertoe Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten in Belgisch recht om te zetten.

§ 5. Titel IV van boek V voorziet in de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1640 betreffende de door de lidstaten in te stellen mechanismen ter voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937 en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849.

Avant-projet de loi

soumis à l'avis du Conseil d'État

Avant-projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses

Livre I^{er}. – Disposition générale

Article 1^{er}. § 1^{er}. La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

§ 2. Le livre II de la présente loi assure la mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, en ce compris la transposition des modifications apportées à la directive 2013/36/UE par ledit règlement.

En particulier et sans préjudice de la mission qui incombe à la FSMA en application de l'article 45, § 1^{er}, 5°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, le livre II désigne les autorités compétentes pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres II, III, IV, V et VI dudit règlement et règle les modalités d'application de ces dispositions, notamment la coopération entre autorités et les interactions avec les lois de contrôle sectorielles applicables aux entités autorisées à exercer les activités visées par lesdits Titres II, III, IV, V et VI.

§ 3. Le livre II de la présente loi assure également la mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849, en ce compris la transposition des modifications apportées à la directive (UE) 2015/849 par ledit règlement.

§ 4. Le livre III de la présente loi vise à assurer la transposition de la directive (UE) 2024/790 du Parlement Européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

§ 5. Le titre IV du livre V prévoit la transposition partielle de la Directive (UE) 2024/1640 relative aux mécanismes à mettre en place par les Etats membres pour prévenir l'utilisation du système financier aux fins de blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant la directive (UE) 2019/1937, et modifiant et abrogeant la directive (UE) 2015/849.

§ 6. Titels IV en VIII van boek V voorzien in de uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's.

BOEK II. - Uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849

TITEL I. – Inleidende bepalingen

Art. 2. Voor de toepassing van dit boek en zijn uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:

1° de Nationale Bank van België: de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna “de Bank” genoemd;

2° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten: de instelling bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, hierna “de FSMA” genoemd;

3° de FOD Economie: de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie;

4° Verordening 2023/1114: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;

5° Verordening nr. 1093/2010: Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie;

6° Verordening nr. 1095/2010: Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie;

7° SSM-verordening: Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen;

§ 6. Les titres IV et VIII du livre V exécutent le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros.

LIVRE II. - Mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849

TITRE I^{er}. – Dispositions introductives

Art. 2. Pour l'application du présent livre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :

1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée “la Banque” ;

2° l'Autorité des services et marchés financiers, l'organisme visé à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, ci-après désignée “la FSMA” ;

3° le SPF Economie, le Service public fédéral Economie, P.M.E., Classes moyennes et Energie ;

4° Règlement 2023/1114, le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;

5° Règlement n° 1093/2010, le Règlement (UE) N° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission ;

6° Règlement n° 1095/2010, le Règlement (UE) N° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission ;

7° Règlement MSU, le Règlement (UE) n° 1024/2013 du Conseil du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de contrôle prudentiel des établissements de crédit ;

8° Richtlijn 2013/34/EU: Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad;

9° bankwet: de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

10° wet van 11 maart 2018: de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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;

11° wet van 20 juli 2022: de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen;

12° bijzonder mechanisme: een procedé dat aan de volgende cumulatieve voorwaarden voldoet:

- a) het heeft als doel of gevolg fiscale fraude door derden mogelijk te maken of te bevorderen;
- b) het initiatief ertoe wordt door de uitgever zelf genomen of de uitgever neemt er duidelijk actief aan deel, of het is het gevolg van een grove nalatigheid van de uitgever;
- c) het bestaat uit een reeks gedragingen of onthoudingen;
- d) het heeft een bijzonder karakter, wat betekent dat de uitgever weet of zou moeten weten dat het mechanisme afwijkt van de normen en de normale praktijken inzake bancaire en financiële verrichtingen;

13° Verordening 2023/1113: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;

14° wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

TITEL II. – Aanbiedingen aan het publiek en verzoeken om toelating tot de handel van andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens

Art. 3. De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114. Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van deze bepalingen, kan de FSMA de in artikel 94 van die Verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Wanneer de aanbieder van cryptoactiva een instelling is die aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank is onderworpen, informeert de FSMA laatstgenoemde over de kennisgeving van een cryptoactivawitboek door de aanbieder conform artikel 8 van de Verordening 2023/1114.

8° Directive 2013/34/UE, la Directive 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels, aux états financiers consolidés et aux rapports y afférents de certaines formes d'entreprises, modifiant la directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil ;

9° loi bancaire, la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit ;

10° loi du 11 mars 2018, la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ;

11° loi du 20 juillet 2022, la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse ;

12° mécanisme particulier, un procédé qui remplit cumulativement les conditions suivantes :

- a) il a pour but ou pour effet de rendre possible ou de favoriser la fraude fiscale par des tiers ;
- b) son initiative procède de l'émetteur lui-même ou implique de toute évidence la coopération active de l'émetteur ou, encore, procède d'une négligence manifeste de l'émetteur ;
- c) il implique un ensemble de comportements ou d'omissions ;
- d) il présente un caractère particulier, c'est-à-dire que l'émetteur sait ou devrait savoir que le mécanisme s'écarte des normes et des usages normaux en matière d'opérations bancaires et financière ;

13° Règlement 2023/1113 : le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 ;

14° Loi du 2 août 2002 : la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

TITRE II. – Offres au public et demandes d'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique

Art. 3. La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre II du Règlement 2023/1114. Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 dudit Règlement.

Lorsque l'offreur des crypto-actifs est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque, la FSMA informe cette dernière de la notification par l'offreur d'un livre blanc conformément à l'article 8 du Règlement 2023/1114.

Onverminderd het eerste lid en met het oog op de uitvoering van haar opdrachten, kan de FSMA bij de uitoefening van haar in het eerste lid bedoelde toezichtsovereenkomst op de naleving van de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85bis van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

TITEL III. – Activagerelateerde tokens (Asset-Referenced Tokens)

Hoofdstuk I – Bevoegde autoriteiten

Art. 4. § 1. De Bank is de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van titel III van Verordening 2023/1114. Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van deze bepalingen kan de Bank de in artikel 94 van die verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

§ 2. Bij wijze van uitzondering is de FSMA de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 27 tot en met 29, 31 en 32 van Verordening 2023/1114.

Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen in het eerste lid door een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van een activagerelateerde token als bedoeld in titel III van Verordening 2023/1114, kan de FSMA de in artikel 94 van die verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Naast de in het tweede lid bedoelde bevoegdheden kan de FSMA, bij de uitoefening van haar in het eerste lid bedoelde taak om toe te zien op de naleving van de bepalingen van titel III van Verordening 2023/1114:

1° de in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;

2° de in de artikelen 79 tot en met 85bis van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden uitoefenen volgens de in die artikelen vastgelegde modaliteiten.

Hoofdstuk II. – Gemeenschappelijke bepalingen voor de aanbieding aan het publiek of het verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling of door een entiteit die niet de hoedanigheid van kredietinstelling heeft – Advies van de FSMA

Art. 5. § 1. Wanneer een dossier als bedoeld in artikel 17, lid 1, van Verordening 2023/1114 of een vergunningsaanvraag als bedoeld in artikel 18 van die verordening bij de Bank wordt ingediend, spreekt de Bank zich op advies van de FSMA uit over de volgende aspecten :

1° of de betrokken aanbieding kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek in de zin van artikel 3, lid 1, punt 12), van Verordening 2023/1114, zoals nader ingevuld krachtens lid 2 van dat artikel, om te bevestigen dat de aanbieding binnen het toepassingsgebied van Titel III van die verordening valt ;

Sans préjudice de l'alinéa 1^{er}, aux fins de s'acquitter de ses missions, la FSMA peut dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre II du Règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er} :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

TITRE III. – Jetons se référant à un ou des actifs (Asset-Referenced Tokens)

Chapitre I^{er} – Autorités compétentes

Art. 4. § 1^{er}. La Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre III du Règlement 2023/1114. Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la Banque peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94.

§ 2. Par exception, la FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 27 à 29, 31 et 32 du Règlement 2023/1114.

Pour l'application et le contrôle du respect des dispositions visées à l'alinéa 1^{er} par un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs visé au Titre III du Règlement 2023/1114, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 dudit Règlement.

Outre les pouvoirs visés à l'alinéa 2, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre III du Règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er} :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

Chapitre II. – Dispositions communes à l'offre au public ou à la demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit ou par une entité n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit – Avis de la FSMA

Art. 5. § 1^{er}. Lorsqu'un dossier visé à l'article 17, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114 ou une demande d'agrément visée à l'article 18 dudit Règlement est notifié à la Banque, la Banque se prononce sur avis de la FSMA sur les aspects suivants :

1° le caractère public de l'offre concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 12) du Règlement 2023/1114, tel que précisé en vertu du paragraphe 2 dudit article et ce, afin de confirmer l'assujettissement de l'offre au champ d'application du Titre III dudit Règlement ;

2° of het juridisch advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), eerste streepje, en artikel 18, lid 2, punt e), i), van Verordening 2023/1114 naar behoren gemotiveerd is, in die zin dat het advies de activagerelateerde tokens uitsluit van de juridische kwalificatie als financiële instrumenten in de zin van artikel 3, lid 1, punt 49), van die verordening;

3° of de beleidslijnen en procedures als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), iv), en artikel 18, lid 2, punten l) en q), van Verordening 2023/1114 betreffende de behandeling van klachten en belangenconflicten als bedoeld in respectievelijk de artikelen 31 en 32 van die verordening worden nageleefd; en

4° of het ontwerp van witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van Verordening 2023/1114.

§ 2. Wanneer de Bank overeenkomstig artikel 25 van Verordening 2023/1114 in kennis wordt gesteld van een wijziging van het witboek, spreekt zij zich op advies van de FSMA uit over de overeenstemming van het gewijzigde ontwerp van witboek met de vereisten van artikel 19 van die verordening.

Art. 6. § 1. Met het oog op het in artikel 5, § 1, 1° tot en met 3° bedoelde advies brengt de Bank de informatie die de uitgever haar overeenkomstig artikel 17, lid 1, of artikel 18 van Verordening 2023/1114 heeft meegedeeld, onmiddellijk na ontvangst ter kennis van de FSMA.

Met het oog op het in artikel 5, § 1, 4° bedoelde advies brengt de Bank de FSMA onverwijld op de hoogte van het ontwerp van witboek dat zij als volledig beschouwt en dat zij heeft meegedeeld aan de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, aan de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van Verordening 2023/1114.

§ 2. Met het oog op het in artikel 5, § 2, bedoelde advies brengt de Bank het gewijzigde ontwerp van witboek en de informatie die de uitgever haar overeenkomstig artikel 25, leden 1 en 2, van Verordening 2023/1114 heeft meegedeeld, onmiddellijk na ontvangst ter kennis van de FSMA.

§ 3. Wanneer de aanvragende uitgever een bijgewerkte versie van de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde documenten ter kennis brengt van de Bank, deelt de Bank deze onmiddellijk na ontvangst mee aan de FSMA.

Art. 7. § 1. De FSMA brengt haar advies zo snel mogelijk uit, om de Bank in staat te stellen zich uit te spreken binnen de termijnen die worden opgelegd door Verordening 2023/1114, in het bijzonder door de artikelen 17 en 20, of door de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Europese Bankautoriteit of de Europese Autoriteit voor effecten en markten krachtens deze verordening hebben vastgesteld, en uiterlijk binnen de uiterste termijn waarbinnen de Bank zich moet uitspreken krachtens voornoemde bepalingen, en volgens de bepalingen van het in artikel 38 bedoelde protocol.

Art. 8. Het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken aanvragende uitgever.

Het uitblijven van een advies binnen de in artikel 7 bepaalde termijn wordt geacht een positief advies in te houden wat betreft de naleving van de bepalingen van artikel 5, § 1, 2°, 3° en 4° en § 2 of wordt geacht een advies in te houden dat de aanbieding kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek wat betreft het in artikel 5, § 1, 1°, bedoelde aspect.

2° le caractère dûment motivé de l'avis juridique visé aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), ii), premier tiret et 18, paragraphe 2, e), i) du Règlement 2023/1114, en ce que cet avis exclut les jetons se référant à un ou des actifs de la qualification juridique d'instruments financiers au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 49) dudit Règlement ;

3° la conformité des politiques et des procédures visées aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), iv), et 18, paragraphe 2, l) et q) du Règlement 2023/1114, concernant le traitement des réclamations et les conflits d'intérêts respectivement prévues aux articles 31 et 32 dudit Règlement ; et

4° la conformité aux exigences de l'article 19 du Règlement 2023/1114 du projet de livre blanc.

§ 2. Lorsqu'une modification du livre blanc lui est notifiée conformément à l'article 25 du Règlement 2023/1114, la Banque se prononce sur avis de la FSMA sur la conformité aux exigences de l'article 19 dudit Règlement du projet de livre blanc modifié.

Art. 6. § 1^{er}. Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 1^{er}, 1° à 3°, dès leur réception, la Banque communique à la FSMA les éléments notifiés par l'émetteur à la Banque en application de l'article 17, paragraphe 1^{er} ou de l'article 18 du Règlement 2023/1114.

Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 1^{er}, 4°, la Banque notifie sans délai à la FSMA le projet de livre blanc qu'elle a jugé complet et qu'elle a notifié à la Banque centrale européenne et, le cas échéant, à la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du Règlement 2023/1114.

§ 2. Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 2, dès leur réception, la Banque notifie à la FSMA le projet de livre blanc modifié et les informations notifiés par l'émetteur conformément à l'article 25, paragraphes 1^{er} et 2 du Règlement 2023/1114.

§ 3. Lorsqu'une version mise à jour des documents visés aux paragraphes 1^{er} et 2 est notifiée par le candidat émetteur à la Banque, elle la communique dès réception à la FSMA.

Art. 7. § 1^{er}. La FSMA communique son avis dans les meilleurs délais aux fins de permettre à la Banque de se prononcer dans le respect des délais prescrits par le Règlement 2023/1114, en particulier par ses articles 17 et 20, ou par les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptées par l'Autorité bancaire européenne ou l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu dudit Règlement, et au plus tard dans le délai ultime endéans lequel la Banque doit se prononcer en vertu des dispositions précitées, et selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

Art. 8. L'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au candidat émetteur concerné.

En l'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 7, l'avis de la FSMA est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 5, § 1^{er}, 2°, 3° et 4° et § 2 ou, s'agissant de l'aspect visé à l'article 5, § 1^{er}, 1°, être un avis selon lequel l'offre revêt un caractère public.

Hoofdstuk III. – Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling

Afdeling I. – Interventie door de Bank

Art. 9. § 1. Onverminderd de vereisten van de bankwet, in het bijzonder de artikelen 18, 19, 21, 76 en 90, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld op grond van de Europese richtlijnen die door dit boek worden omgezet, en zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening, onderzoekt de Bank het witboek en de kennisgeving die haar ingevolge artikel 17, lid 1, van Verordening 2023/1114 worden toegezonden en deelt haar beslissing omtrent de volledigheid daarvan binnen de termijn van 20 werkdagen als vermeld in lid 3, eerste alinea van dat artikel of in de krachtens artikel 17, lid 8, van die verordening vastgestelde technische reguleringsnormen mee aan de kredietinstelling, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd.

Indien de Bank na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken kredietinstelling de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat het witboek of de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij de kredietinstelling daarvan in kennis. Overeenkomstig artikel 17, lid 3, derde alinea, van Verordening 2023/1114 mag de betrokken instelling in dat geval niet beginnen met het aanbieden aan het publiek van de activagerelateerde token, noch verzoeken om toelating tot de handel ervan.

Art. 10. § 1. Wanneer het ontwerp van witboek als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt a), van Verordening 2023/1114 en de informatie in het dossier als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van die verordening door de Bank als volledig worden beschouwd, worden zij door haar meegedeeld aan de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, aan de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van die verordening, alsook aan de FSMA overeenkomstig artikel 6, § 1, tweede lid van deze wet.

§ 2. De Bank stelt de FSMA onverwijld in kennis van het advies van de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, van de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, tweede alinea, van Verordening 2023/1114.

Afdeling II. – Aspecten betreffende de kredietinstelling

Art. 11. Onverminderd de gevolgen van het advies van de Europese Centrale Bank of de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van Verordening 2023/1114, zoals bepaald in de derde alinea van het voormelde lid 5, mag de betrokken kredietinstelling geen activagerelateerde tokens aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van dergelijke tokens totdat haar witboek is goedgekeurd en zij bevestiging heeft gekregen van de volledigheid van de kennisgeving als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van Verordening 2023/1114.

Hoofdstuk IV. – Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een persoon die niet de hoedanigheid heeft van kredietinstelling

Art. 12. De aanvragende uitgevers richten hun vergunningsaanvraag aan de Bank overeenkomstig artikel 18 van Verordening 2023/1114.

Chapitre III. – Offre au public ou demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit

Section I^{ère}. – Intervention de la Banque

Art. 9. § 1^{er}. Sans préjudice des exigences prévues par la loi bancaire, en particulier ses articles 18, 19, 21, 76 et 90 et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ce livre assure la transposition et des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du Règlement MSU, la Banque examine le livre blanc et la notification qui lui sont adressés en application de l'article 17, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114 et notifie sa décision à l'établissement de crédit quant à la complétude de ceux-ci endéans le délai de 20 jours ouvrables prévu par le paragraphe 3, alinéa 1^{er} dudit article ou par les normes techniques de réglementation adoptées en vertu de l'article 17, paragraphe 8 dudit Règlement, en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié.

Si au terme du délai fixé endéans lequel l'établissement de crédit concerné doit fournir les informations manquantes, la Banque constate que le livre blanc ou la notification est toujours incomplet, elle le notifie à l'établissement de crédit qui ne peut, conformément à l'article 17, paragraphe 3, alinéa 3 du Règlement 2023/1114, commencer à offrir au public le jeton se référant à un ou des actifs ou en demander l'admission à la négociation.

Art. 10. § 1^{er}. Lorsque le projet de livre blanc visé à l'article 17, paragraphe 1^{er}, a) du Règlement 2023/1114 et les éléments du dossier visé à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) dudit Règlement sont jugés complets par la Banque, ils sont communiqués par cette dernière à la Banque centrale européenne et, le cas échéant, à la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} dudit Règlement, ainsi qu'à la FSMA conformément à l'article 6, § 1^{er}, alinéa 2 de la présente loi.

§ 2. La Banque notifie sans délai à la FSMA l'avis de la Banque centrale européenne et, le cas échéant, de la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 2 du Règlement 2023/1114.

Section II. – Aspects relatifs à l'établissement de crédit

Art. 11. Sans préjudice des effets de l'avis de la Banque centrale européenne ou de la banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du Règlement 2023/1114, tels que prévus par l'alinéa 3 dudit paragraphe 5, l'établissement de crédit concerné ne peut offrir au public des jetons se référant à un ou des actifs ou demander leur admission à la négociation avant d'avoir obtenu l'approbation de son livre blanc et la confirmation de la complétude de la notification visée à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du Règlement 2023/1114.

Chapitre IV. – Offre au public ou demande d'admission à la négociation par une personne n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit

Art. 12. Les candidats émetteurs communiquent leur demande d'agrément à la Banque conformément à l'article 18 du Règlement 2023/1114.

De Bank kan slechts een vergunning toekennen krachtens artikel 21 van Verordening 2023/1114 indien het witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van die verordening.

Art. 13. Andere uitgevers dan kredietinstellingen mogen activiteiten die niet onder artikel 16, lid 1, van Verordening 2023/1114 vallen, alleen verrichten met voorafgaande toestemming van de Bank. Met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de uitgever, of met het oog op het toezicht op die uitgever, kan de Bank bepaalde voorwaarden verbinden aan haar toestemming. Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van activiteiten die niet onder artikel 16, lid 1, van Verordening 2023/1114 vallen, een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die in voorkomend geval eigendom is van de uitgever.

TITEL IV. – E-moneytokens

Hoofdstuk I. – Bevoegde autoriteit

Art. 14. § 1. Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening, de prerogatieven van de Bank op grond van de bankwet of van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in de bankwet, en de bevoegdheden van de Bank op grond van de wet van 11 maart 2018, in het bijzonder Boek IV, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in de wet van 11 maart 2018, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel IV van Verordening 2023/1114. Te dien einde kan de Bank de in artikel 94, lid 1, van die verordening vastgelegde prerogatieven uitoefenen ten aanzien van aanbieders van e-moneytokens of personen die verzoeken om toelating tot de handel van e-moneytokens.

§ 2. Bij wijze van uitzondering is de FOD Economie de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot en met 6, en 50, leden 1 en 3, van Verordening 2023/1114.

Hoofdstuk II. – Aanbiedingen aan het publiek of verzoeken om toelating tot de handel

Art. 15. Om te bevestigen dat een bepaalde aanbieding van e-moneytokens binnen het toepassingsgebied van Titel IV van Verordening 2023/1114 valt, kan de Bank het advies van de FSMA inwinnen over de vraag of de betrokken aanbieding beschouwd kan worden als een aanbieding aan het publiek in de zin van artikel 3, lid 1, punt 12), van de genoemde Verordening, zoals nader ingevuld op grond van lid 2 van dat artikel. De FSMA deelt haar advies mee binnen tien werkdagen na ontvangst van het verzoek om advies van de Bank. De Bank kan een kopie van dit advies naar de uitgever sturen. Het uitblijven van een advies binnen de gestelde termijn wordt geacht een advies in te houden dat de aanbieding van e-moneytokens kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek.

La Banque ne peut délivrer l'agrément en application de l'article 21 du Règlement 2023/1114 que si le livre blanc est conforme aux exigences de l'article 19 dudit Règlement.

Art. 13. Les émetteurs autres que des établissements de crédit ne peuvent exercer des activités autres que celles visées à l'article 16, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114, que moyennant l'autorisation préalable de la Banque. La Banque peut subordonner son autorisation à certaines conditions et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'émetteur et d'une maîtrise appropriée des risques, ou pour les besoins du contrôle dudit émetteur. Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que l'exercice des activités autres que celles visées à l'article 16, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114 fasse l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soit fourni par une entité juridique distincte, le cas échéant, détenue par l'émetteur.

TITRE IV. – Jetons de monnaie électronique (E-Money Tokens)

Chapitre I^{er}. – Autorité compétente

Art. 14. § 1^{er}. Sans préjudice des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du Règlement MSU, des prerogatives de la Banque en application de la loi bancaire ou en application des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi bancaire assure la transposition et des compétences de la Banque en application de la loi du 11 mars 2018, en particulier son Livre IV, et des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi du 11 mars 2018 assure la transposition, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre IV du Règlement 2023/1114. À cette fin, la Banque peut mettre en œuvre les prerogatives prévues à l'article 94, paragraphe 1^{er} dudit Règlement qui sont relatives à des offreurs de jetons de monnaie électronique ou des personnes qui en demandent l'admission à la négociation.

§ 2. Par exception, le SPF Economie est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du Règlement 2023/1114.

Chapitre II. – Offre au public ou demande d'admission à la négociation

Art. 15. Aux fins de confirmer l'assujettissement d'une offre au champ d'application du Titre IV du Règlement 2023/1114, la Banque peut solliciter l'avis de la FSMA sur la question de savoir si une offre de jetons de monnaie électronique revêt un caractère public au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 12) de ce Règlement, tel que précisé en vertu du paragraphe 2 dudit article. La FSMA communique son avis dans les dix jours ouvrables à compter de la réception de la demande d'avis de la Banque. La Banque peut communiquer une copie de cet avis à l'émetteur. L'absence d'avis dans le délai prévu présume un avis selon lequel l'offre de jetons de monnaie électronique revêt un caractère public.

Art. 16. Indien de Bank binnen de termijn van 20 werkdagen als bedoeld in artikel 51, lid 11, van Verordening 2023/1114 vaststelt dat het haar ter kennis gebrachte witboek niet voldoet aan de in het voornoemde artikel 51, leden 1 en 3 tot en met 7 gestelde vereisten omdat de informatie niet volledig is, brengt zij de betrokken instelling daar onverwijld van op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in het witboek die moeten worden verbeterd opdat deze instelling haar werkzaamheden kan aanvangen overeenkomstig lid 13 van het voornoemde artikel 51.

Art. 17. In het kader van het toezicht op de naleving van de vereisten van artikel 53 van Verordening 2023/1114 kan de Bank de FSMA bij wijze van bijstand om advies vragen over specifieke kwesties.

TITEL V. – Aanbieders van cryptoactivadiensten (Crypto-Asset Service Providers)

Hoofdstuk I. – Bevoegde autoriteiten

Art. 18. § 1. Met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 van Verordening 2023/1114, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 door:

1° de entiteiten bedoeld in artikel 60, leden 1, 2 en 4, van voornoemde Verordening;

2° de entiteiten bedoeld in artikel 60, lid 3, van voornoemde Verordening die het statuut van beursvennootschap hebben als bedoeld in Boek II van de wet van 20 juli 2022;

3° de entiteiten bedoeld in artikel 59, lid 1, punt a), van voornoemde Verordening die de hoedanigheid hebben van:

- a) beursvennootschap bedoeld in Boek II van de wet van 20 juli 2022 en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling met toepassing van artikel 60, lid 3, van Verordening 2023/1114;
- b) instelling voor elektronisch geld naar Belgisch recht in de zin van de wet van 11 maart 2018 en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling met toepassing van artikel 60, lid 4, van Verordening 2023/1114;
- c) vergunde betalingsinstelling naar Belgisch recht in de zin van de wet van 11 maart 2018, met name artikel 2, 10° en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden.

§ 2. De Bank kan, ten aanzien van de in paragraaf 1 bedoelde entiteiten, de maatregelen van artikel 94 van Verordening 2023/1114 nemen die betrekking hebben op de aanbieders van cryptoactivadiensten.

Art. 19. § 1. De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 door:

1° de entiteiten bedoeld in artikel 60, lid 3, van voornoemde Verordening die niet het statuut van beursvennootschap hebben;

2° de entiteiten bedoeld in artikel 60, leden 5 en 6, van voornoemde Verordening;

Art. 16. Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 51, paragraphe 11 du Règlement 2023/1114, la Banque constate que le livre blanc qui lui a été notifié ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par ledit article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 7, elle en informe sans délai l'établissement concerné en précisant les aspects sur lesquels le livre blanc est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités conformément au paragraphe 13 dudit article 51.

Art. 17. Aux fins du contrôle du respect des exigences prévues par l'article 53 du Règlement 2023/1114, la Banque peut, au titre d'une assistance, solliciter l'avis de la FSMA sur des questions ponctuelles.

TITRE V. – Prestataires de services sur crypto-actifs (Crypto-Asset Service Providers)

Chapitre I^{er}. – Autorités compétentes

Art. 18. § 1^{er}. À l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du Règlement 2023/1114, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114 à l'égard :

1° des entités visées à l'article 60, paragraphes 1^{er}, 2 et 4 dudit Règlement ;

2° des entités visées à l'article 60, paragraphe 3 dudit Règlement ayant le statut de société de bourse visée au Livre II de la loi du 20 juillet 2022 ;

3° des entités visées à l'article 59, paragraphe 1^{er}, a) dudit Règlement ayant la qualité :

- a) de société de bourse visée au Livre II de la loi du 20 juillet 2022 et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs pour lesquels elles ne bénéficient pas d'une équivalence en application de l'article 60, paragraphe 3 du Règlement 2023/1114 ;
- b) d'établissement de monnaie électronique de droit belge agréé au sens de la loi du 11 mars 2018 et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs pour lesquels elles ne bénéficient pas d'une équivalence en application de l'article 60, paragraphe 4 du Règlement 2023/1114 ;
- c) d'établissement de paiement agréé de droit belge au sens de la loi du 11 mars 2018, en particulier son article 2, 10° et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs .

§ 2. La Banque peut à l'égard des entités visées au paragraphe 1^{er} adopter les mesures visées à l'article 94 du Règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs.

Art. 19. § 1^{er}. La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114 à l'égard :

1° des entités visées à l'article 60, paragraphe 3 dudit Règlement n'ayant pas le statut de société de bourse ;

2° des entités visées à l'article 60, paragraphes 5 et 6 dudit Règlement ;

3° de entiteiten bedoeld in artikel 59, lid 1, a), van voornoemde Verordening die niet worden opgesomd in artikel 18, § 1, 3°, van deze wet.

§ 2. Zij is ook de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van Verordening 2023/1114 door de in artikel 18 bedoelde entiteiten.

Art. 20. § 1. De FSMA kan, ten aanzien van de in artikel 19 bedoelde entiteiten, de maatregelen van artikel 94 van Verordening 2023/1114 nemen die betrekking hebben op de aanbieders van cryptoactivadiensten.

Bij een ernstige inbreuk op de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 van Verordening 2023/1114 door een in artikel 18, § 1, 3°, bedoelde entiteit kan de FSMA de Bank vragen om de vergunning van aanbieder van cryptoactivadiensten van die entiteit in te trekken conform artikel 64, lid 1, g), van voornoemde Verordening.

§ 2. Naast de in artikel 94 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregelen met betrekking tot de aanbieders van cryptoactivadiensten kan de FSMA, bij de uitoefening van haar toezichtsoverdracht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85bis van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

Hoofdstuk II. – Entiteiten die onder de bevoegdheid van de Bank vallen

Afdeling I. – Gemeenschappelijke bepalingen

Art. 21. De door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114 vastgestelde vereisten doen geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten die het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, beursvennootschappen, instellingen voor elektronisch geld en betalingsinstellingen regelen, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet.

Afdeling II. – Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 22. Voor de toepassing van de bepalingen waarin is voorzien door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114, en die vereisten opleggen waarvan het doel of de aard identiek of gelijkaardig is aan het doel of de aard van de vereisten waarin is voorzien door of krachtens de bankwet of de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in de bankwet zijn omgezet, overlegt de Bank, voor zover mogelijk, met de Europese Centrale Bank teneinde consistentie te waarborgen in de toepassing van de toezichtsregeling die geldt voor kredietinstellingen als dusdanig, enerzijds, en voor kredietinstellingen in hun hoedanigheid van aanbieders van cryptoactivadiensten, anderzijds.

3° des entités visées à l'article 59, paragraphe 1^{er}, a) dudit Règlement qui ne sont pas visées à l'article 18, § 1^{er}, 3°, de la présente loi.

§ 2. Elle est en outre l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du Règlement 2023/1114 à l'égard des entités visées à l'article 18.

Art. 20. § 1^{er}. La FSMA peut à l'égard des entités visées à l'article 19 adopter les mesures visées à l'article 94 du Règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs.

En cas d'infraction grave aux articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du Règlement 2023/1114 par une entité visée à l'article 18, § 1^{er}, 3°, la FSMA peut demander à la Banque de révoquer son agrément de prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 64, paragraphe 1^{er}, g) dudit Règlement.

§ 2. Outre les mesures visées à l'article 94 du Règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114 :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

Chapitre II. – Entités relevant de la compétence de la Banque

Section I^{ère}. – Dispositions communes

Art. 21. Les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du Règlement 2023/1114 sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des établissements de crédit, des sociétés de bourse, des établissements de monnaie électronique et des établissements de paiement et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition.

Section II. – Entités visées par l'article 60 du Règlement 2023/1114

Art. 22. Pour l'application des dispositions prévues par ou en vertu du Titre V du Règlement 2023/1114 dont l'objet ou la nature des exigences qu'elles prévoient est identique ou similaire à celles prévues par ou vertu de la loi bancaire ou les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi bancaire assure la transposition la Banque se concerte, dans la mesure du possible, avec la Banque centrale européenne en vue d'assurer une cohérence dans l'application du régime de contrôle applicable aux établissements de crédit en cette qualité d'une part, et aux établissements de crédit en leur qualité de prestataires de services sur crypto-actifs d'autre part.

Art. 23. Wanneer zij een dossier ontvangt met toepassing van artikel 60, lid 7, van Verordening 2023/1114, deelt de Bank de FSMA de in de punten a), e), f), h) en i), van voornoemd lid 7 bedoelde informatie mee.

Art. 24. Indien de Bank binnen de in artikel 60, lid 8, van Verordening 2023/1114 bedoelde termijn van 20 werkdagen vaststelt dat de aan haar gerichte kennisgeving niet voldoet aan de in lid 7 van dat artikel gestelde vereisten omdat de informatie onvolledig is, brengt zij de betrokken entiteit daarvan onverwijld op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd opdat deze entiteit haar werkzaamheden zou kunnen aanvangen. Indien de Bank na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken entiteit de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij deze entiteit daarvan in kennis. Overeenkomstig artikel 60, lid 8, derde alinea, van Verordening 2023/1114 mag de betrokken entiteit in dat geval geen cryptoactivadiensten beginnen aanbieden.

Afdeling III. – Aan een toezichtsstatuut onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 25. § 1. De Bank vergunt, conform de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, de in artikel 18, § 1, 3^o, bedoelde aanbieders van cryptoactivadiensten.

§ 2. De Bank spreekt zich over de vergunningsaanvraag uit op advies van de FSMA met betrekking tot de naleving van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van die Verordening.

Art. 26. Wanneer de vergunningsaanvraag volledig wordt geacht door de Bank, deelt deze die aanvraag onverwijld aan de FSMA mee, inclusief elk relevant informatie-element bedoeld in artikel 62, lid 2, a) tot en met d), l), n), o), p), q), r) en s), van Verordening 2023/1114, alsook alle aanvullende informatie die, in voorkomend geval, is verkregen met toepassing van artikel 63, leden 2, tweede alinea, en 12 van voornoemde Verordening.

De FSMA deelt haar advies aan de Bank mee binnen een termijn van 25 werkdagen na de overlegging door de Bank van alle in het eerste lid bedoelde informatie, volgens de modaliteiten verduidelijkt in het in artikel 38 bedoelde protocol.

Op haar verzoek kan de FSMA over een bijkomende termijn van 5 werkdagen beschikken om haar advies aan de Bank mee te delen.

Tijdens de beoordelingsperiode kan de FSMA de Bank vragen om bij de kandidaat-aanbieder van cryptoactivadiensten aanvullende informatie op te vragen conform artikel 63, lid 12, van Verordening 2023/1114.

Art. 27. Het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten en aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten, die wordt verricht conform artikel 63, leden 9 en 13, van Verordening 2023/1114.

Als geen advies wordt verstrekt binnen de in artikel 26 bedoelde termijn, wordt het advies van de FSMA gunstig geacht met betrekking tot de naleving van de in artikel 25, § 2, bedoelde bepalingen.

Art. 23. Lorsqu'elle reçoit un dossier en application de l'article 60, paragraphe 7 du Règlement 2023/1114, la Banque communique à la FSMA les informations visées aux a), e), f), h) et i) dudit paragraphe 7.

Art. 24. Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 60, paragraphe 8 du Règlement 2023/1114, la Banque constate que la notification qui lui a été faite ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par le paragraphe 7 dudit article, elle en informe sans délai l'entité concernée en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités. Si au terme du délai fixé endéans lequel l'entité concernée doit fournir les informations manquantes, la Banque constate que la notification est toujours incomplète, elle le notifie à l'entité concernée qui ne peut, conformément à l'article 60, paragraphe 8, alinéa 3 du Règlement 2023/1114, commencer à fournir les services sur crypto-actifs.

Section III. – Entités soumises à un statut de contrôle souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du Règlement 2023/1114

Art. 25. § 1^{er}. La Banque agréée, conformément aux dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114, les prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 18, § 1^{er}, 3^o.

§ 2. La Banque se prononce sur la demande d'agrément sur avis de la FSMA quant au respect des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

Art. 26. Lorsque la demande d'agrément est jugée complète par la Banque, cette dernière la communique sans délai à la FSMA, en ce compris tout élément d'information pertinent visé à l'article 62, paragraphe 2, a) à d), l), n), o), p), q), r) et s) du Règlement 2023/1114 ainsi que toutes informations complémentaires, le cas échéant, obtenues en application de l'article 63, paragraphes 2, alinéa 2 et 12 dudit règlement.

La FSMA communique son avis à la Banque dans un délai de 25 jours ouvrables à compter de la transmission par la Banque de toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

A sa demande, la FSMA peut disposer d'un délai supplémentaire de 5 jours ouvrables pour communiquer son avis à la Banque.

Pendant la période d'évaluation, la FSMA peut demander à la Banque qu'elle sollicite un complément d'information au candidat prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 63, paragraphe 12 du Règlement 2023/1114.

Art. 27. L'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au prestataire de services sur crypto-actifs concerné et à l'Autorité européenne des marchés financiers effectuée conformément à l'article 63, paragraphes 9 et 13 du Règlement 2023/1114.

En l'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 26, l'avis de la FSMA est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 25, § 2.

Art. 28. Als een in artikel 18, § 1, 3°, bedoelde entiteit in aanmerking wil komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van Verordening 2023/1114, verduidelijkt zij de in leden 2 en 3, a) en c), van dat artikel bedoelde informatie waarover de Bank al beschikt, en bevestigt zij expliciet dat die informatie up-to-date is.

Hoofdstuk III. – Entiteiten die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen

Afdeling I. – Entiteiten die aan een toezichtsstatuut zijn onderworpen

Onderafdeling I. – Gemeenschappelijke bepalingen

Art. 29. De door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114 vastgestelde vereisten doen geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten die het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging en de marktoperatoren regelen, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet.

Art. 30. Het is de in artikel 19, § 1, eerste lid, 1° en 2°, bedoelde entiteiten niet toegestaan om cliëntengelden, aan cliënten toebehorende cryptoactiva of de toegangsmiddelen tot dergelijke cryptoactiva aan te houden.

Onderafdeling II. – Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 31. Indien de FSMA binnen de in artikel 60, lid 8, van Verordening 2023/1114 bedoelde termijn van 20 werkdagen vaststelt dat de aan haar gerichte kennisgeving niet voldoet aan de in lid 7 van dat artikel gestelde vereisten omdat de informatie onvolledig is, brengt zij de betrokken entiteit daarvan onverwijld op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd opdat deze entiteit haar werkzaamheden zou kunnen aanvangen. Indien de FSMA na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken entiteit de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij deze entiteit daarvan in kennis. Overeenkomstig artikel 60, lid 8, derde alinea, van Verordening 2023/1114 mag de betrokken entiteit in dat geval geen cryptoactivadiensten beginnen aanbieden.

Onderafdeling III. – Aan een toezichtsstatuut onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 32. Als een in artikel 19, § 1, 1° en 2°, bedoelde entiteit in aanmerking wil komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van Verordening 2023/1114, verduidelijkt zij de in leden 2 en 3, a) en c), van dat artikel bedoelde informatie waarover de FSMA al beschikt, en bevestigt zij expliciet dat die informatie up-to-date is.

Art. 28. Si une entité visée à l'article 18, § 1^{er}, 3°, souhaite bénéficier du paragraphe 4 de l'article 62 du Règlement 2023/1114, elle précise les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) dudit article dont dispose déjà la Banque et confirme expressément que ces informations sont à jour.

Chapitre III. – Entités relevant de la compétence de la FSMA

Section I^{ère}. – Entités soumises par ailleurs à un statut de contrôle

Sous-section I^{re}. – Dispositions communes

Art. 29. Les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du Règlement 2023/1114 sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaires d'organismes de placement collectif alternatifs et des opérateurs de marché et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition.

Art. 30. Les entités visées à l'article 19, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° et 2° ne sont pas autorisées à détenir des fonds de clients, ni des crypto-actifs appartenant à des clients, ou les moyens d'accès à ces crypto-actifs.

Sous-section II. – Entités visées par l'article 60 du Règlement 2023/1114

Art. 31. Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 60, paragraphe 8 du Règlement 2023/1114, la FSMA constate que la notification qui lui a été faite ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par le paragraphe 7 dudit article, elle en informe sans délai l'entité concernée en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités. Si au terme du délai fixé endéans lequel l'entité concernée doit fournir les informations manquantes, la FSMA constate que la notification est toujours incomplète, elle le notifie à l'entité concernée qui ne peut, conformément à l'article 60, paragraphe 8, alinéa 3 du Règlement 2023/1114, commencer à fournir les services sur crypto-actifs.

Sous-section III. – Entités soumises à un statut de contrôle souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du Règlement 2023/1114

Art. 32. Si une entité visée à l'article 19, § 1^{er}, 1° et 2°, souhaite bénéficier du paragraphe 4 de l'article 62 du Règlement 2023/1114, elle précise les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) dudit article dont dispose déjà la FSMA et confirme expressément que ces informations sont à jour.

Afdeling II. – In artikel 59 van Verordening 2023/1114 bedoelde entiteiten die niet aan een toezichtsstatuut zijn onderworpen

Onderafdeling I. - Vergunning

Art. 33. § 1. De FSMA vergunt, conform de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, de in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieders van cryptoactivadiensten.

§ 2. De FSMA spreekt zich over de in paragraaf 1 bedoelde vergunningsaanvraag uit op advies van de Bank met betrekking tot de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van die Verordening.

Art. 34. Wanneer de in artikel 33 bedoelde vergunningsaanvraag volledig wordt geacht door de FSMA, deelt zij die aanvraag onverwijld aan de Bank mee, inclusief elk relevant informatie-element bedoeld in artikel 62, lid 2, a) tot en met k), m), r) en s), van Verordening 2023/1114, alsook alle aanvullende informatie die, in voorkomend geval, is verkregen met toepassing van artikel 63, leden 2, tweede alinea, en 12 van voornoemde Verordening.

De Bank deelt haar advies aan de FSMA mee binnen een termijn van 25 werkdagen na de overlegging door de FSMA van alle in het eerste lid bedoelde informatie, volgens de modaliteiten verduidelijkt in het in artikel 38 bedoelde protocol.

Op haar verzoek kan de Bank over een bijkomende termijn van 5 werkdagen beschikken om haar advies aan de FSMA mee te delen.

Tijdens de beoordelingsperiode kan de Bank de FSMA vragen om bij de kandidaat-aanbieder van cryptoactivadiensten aanvullende informatie op te vragen conform artikel 63, lid 12, van Verordening 2023/1114.

Art. 35. Het advies van de Bank wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de FSMA aan de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten en aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten die wordt verricht conform artikel 63, leden 9 en 13, van Verordening 2023/1114.

Als geen advies wordt verstrekt binnen de in artikel 34 bedoelde termijn, wordt het advies van de Bank gunstig geacht in verband met de naleving van de in artikel 33, § 2, bedoelde bepalingen.

Onderafdeling II. – Doorlopend toezicht

Art. 36. In het kader van de uitoefening van haar toezichtopdracht op de naleving van de vereisten van Titel V van Verordening 2023/1114 door een in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten, inclusief wanneer zij de oplegging van een administratieve maatregel overweegt met toepassing van de artikelen 64 en 94 van voornoemde Verordening of met toepassing van de bevoegdheden die haar zijn verleend door de wet van 2 augustus 2002 of de artikelen 51 en 53 van deze wet, kan de FSMA het advies van de Bank vragen in verband met de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van voornoemde Verordening.

Section II. - Entités visées par l'article 59 du Règlement 2023/1114 et non soumises par ailleurs à un statut de contrôle

Sous-section I^{ère}. - Agrément

Art. 33. § 1^{er}. La FSMA agréée, conformément aux dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114, les prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 19, § 1^{er}, 3^o.

§ 2. La FSMA se prononce sur la demande d'agrément visée au paragraphe 1^{er} sur avis de la Banque quant au respect des dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114, à l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

Art. 34. Lorsque la demande d'agrément visée à l'article 33 est jugée complète par la FSMA, cette dernière la communique sans délai à la Banque, en ce compris tout élément d'information pertinent visé à l'article 62, paragraphe 2, a) à k), m), r) et s) du Règlement 2023/1114 ainsi que toutes informations complémentaires, le cas échéant, obtenues en application de l'article 63, paragraphes 2, alinéa 2 et 12 dudit règlement.

La Banque communique son avis à la FSMA dans un délai de 25 jours ouvrables à compter de la transmission par la FSMA de toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

À sa demande, la Banque peut disposer d'un délai supplémentaire de 5 jours ouvrables pour communiquer son avis à la FSMA.

Pendant la période d'évaluation, la Banque peut demander à la FSMA qu'elle sollicite un complément d'information au candidat prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 63, paragraphe 12 du Règlement 2023/1114.

Art. 35. L'avis de la Banque est joint à la notification de la décision de la FSMA au prestataire de services sur crypto-actifs concerné et à l'Autorité européenne des marchés financiers effectuée conformément à l'article 63, paragraphes 9 et 13 du Règlement 2023/1114.

En l'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 34, l'avis de la Banque est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 33, § 2.

Sous-section II. – Contrôle continu

Art. 36. Dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle quant au respect des exigences du Titre V du Règlement 2023/1114 par un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, 3^o, y compris lorsqu'elle considère l'imposition d'une mesure administrative en application des articles 64 et 94 dudit règlement ou en application de pouvoirs conférés par la loi du 2 août 2002 ou des articles 51 et 53 de la présente loi, la FSMA peut solliciter l'avis de la Banque quant au respect des dispositions du Titre V du Règlement 2023/1114, à l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

TITEL VI. – Voorkoming van en verbod op marktmisbruik met betrekking tot cryptoactiva

Art. 37. De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114. Voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen kan de FSMA de in artikel 94 van die Verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Naast de in het eerste lid bedoelde bevoegdheden kan de FSMA, bij de uitoefening van haar toezichtsovername op de naleving van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114 als bedoeld in het eerste lid:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

TITEL VII. – Samenwerking

Hoofdstuk I. – Nationale samenwerking

Art. 38. De Bank en de FSMA werken samen met het oog op een adequate en doeltreffende toepassing van de bepalingen van Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114. Daartoe sluiten zij een protocol om een doeltreffende en gecoördineerde toepassing van en een doeltreffend en gecoördineerd toezicht op de naleving van die bepalingen te garanderen, en ook om de praktische modaliteiten te regelen in verband met de kennisgeving van adviezen waartoe die autoriteiten naar elkaar toe zijn gehouden met toepassing van deze wet.

Die autoriteiten publiceren dit protocol op hun respectieve website.

Art. 39. § 1. Wanneer de FSMA voornemens is een maatregel te nemen met toepassing van de artikelen 94 en 111 van Verordening 2023/1114 of artikel 53 van deze wet ten aanzien van een aanbieder, een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten, die een instelling is die aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank is onderworpen, stelt de FSMA laatstgenoemde daarvan vooraf in kennis.

§ 2. De Bank en de FSMA zien toe op de naleving van artikel 108 van Verordening 2023/1114 door te voorzien in procedures op basis waarvan cliënten en andere belanghebbenden bij hen klachten kunnen indienen met betrekking tot vermeende inbreuken op de bepalingen van voornoemde Verordening waarvoor zij respectievelijk bevoegd zijn met toepassing van deze wet.

Art. 40. De Bank en de FOD Economie werken samen met het oog op een passende en efficiënte toepassing van de bepalingen van Titel IV van Verordening 2023/1114.

TITRE VI. - Prévention et interdiction des abus de marché portant sur des crypto-actifs

Art. 37. La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre VI du Règlement 2023/1114. Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 dudit Règlement.

Outre les pouvoirs visés à l'alinéa 1^{er}, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre VI du Règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er} :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues par ces articles.

TITRE VII. – Coopération

Chapitre I^{er}. – Coopération nationale

Art. 38. La Banque et la FSMA coopèrent en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions des Titres III, IV et V du Règlement 2023/1114. À cet effet, elles concluent un protocole en vue d'assurer une application et un contrôle efficaces et coordonnés desdites dispositions et d'également régler les modalités pratiques relatives aux communications d'avis auxquelles ces autorités sont tenues l'une envers l'autre en application de la présente loi.

Ces autorités publient ce protocole sur leur site internet respectif.

Art. 39. § 1^{er}. Lorsque la FSMA entend adopter une mesure en application des articles 94 et 111 du Règlement 2023/1114 ou de l'article 53 de la présente loi à l'égard d'un offreur, d'un émetteur ou d'un prestataire de services sur crypto-actifs, qui est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque, la FSMA en informe préalablement cette dernière.

§ 2. La Banque et la FSMA assurent le respect de l'article 108 du Règlement 2023/1114 en mettant en place des procédures permettant aux clients et à d'autres parties intéressées d'introduire des réclamations pour infraction présumée aux dispositions dudit règlement pour lesquelles elles sont respectivement compétentes en application de la présente loi.

Art. 40. La Banque et le SPF Economie coopèrent en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions du Titre IV du Règlement 2023/1114.

Hoofdstuk II. – Internationale samenwerking

Art. 41. In het kader van hun respectieve bevoegdheden die zijn vastgelegd in deze wet, werken de Bank en de FSMA, met inachtneming van de artikelen 95, 96, 98 en 107 van Verordening 2023/1114, samen met de autoriteiten van andere lidstaten en de autoriteiten van derde landen die bevoegd zijn voor het toezicht op de activiteiten bedoeld in Titels II, III, IV en V van Verordening 2023/1114 en voor het toezicht op de naleving van Titel VI van die Verordening, alsook met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten.

Art. 42. § 1. De Bank verschaft de in artikel 109, leden 3 en 4, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt de in respectievelijk lid 1, punten b) en c), van dat artikel bedoelde registers op te stellen.

Voor de in artikel 18, § 1, van deze wet bedoelde entiteiten verschaft de Bank ook de in artikel 109, lid 5, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt het in lid 1, punt d), van dat artikel bedoeld register op te stellen.

§ 2. Voor de in artikel 19, § 1, van deze wet bedoelde entiteiten verschaft de FSMA de in artikel 109, lid 5, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt het in lid 1, punt d), van dat artikel bedoeld register op te stellen.

Art. 43. De Bank is het centrale aanspreekpunt voor de in artikel 93, lid 2, van Verordening 2023/1114 bedoelde grensoverschrijdende administratieve samenwerking en voor de samenwerking met de Europese bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, voor de toepassing van Titels III en IV van Verordening 2023/1114.

De FSMA is het centrale aanspreekpunt voor de in artikel 93 van Verordening 2023/1114 bedoelde grensoverschrijdende administratieve samenwerking en voor de samenwerking met de Europese bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, voor de toepassing van Titels II, V en VI van Verordening 2023/1114.

TITEL VIII. – Herstelmaatregelen en sancties

Hoofdstuk I. – Maatregelen en sancties opgelegd door de Bank

Art. 44. Voor de toepassing van deze afdeling wordt een uitgevergedefinieerd als een uitgever van activagerelateerde tokens of een uitgever van e-moneytokens in de zin van respectievelijk Titel III en Titel IV van Verordening 2023/1114.

Chapitre II. – Coopération internationale

Art. 41. Dans le cadre de leurs compétences respectives telles que précisées par la présente loi, la Banque et la FSMA coopèrent, dans le respect des articles 95, 96, 98 et 107 du Règlement 2023/1114, avec les autorités d'autres Etats membres et les autorités de pays tiers compétentes pour le contrôle des activités visées aux Titres II, III, IV et V du Règlement 2023/1114 et le contrôle du respect du Titre VI dudit Règlement ainsi qu'avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers.

Art. 42. § 1^{er}. La Banque assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphes 3 et 4 du Règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir les registres visés respectivement au paragraphe 1^{er}, b) et c) dudit article.

De même en ce qui concerne les entités visées à l'article 18, § 1^{er} de la présente loi, la Banque assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphe 5 du Règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir le registre visé au paragraphe 1^{er}, d) dudit article.

§ 2. En ce qui concerne les entités visées à l'article 19, § 1^{er}, de la présente loi, la FSMA assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphe 5 du Règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir le registre visé au paragraphe 1^{er}, d) dudit article.

Art. 43. La Banque est le point de contact unique pour les besoins de la coopération administrative transfrontière visée à l'article 93, § 2 du Règlement 2023/1114 et de la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres III et IV du Règlement 2023/1114.

La FSMA est le point de contact unique pour les besoins de la coopération administrative transfrontière visée à l'article 93 du Règlement 2023/1114 et la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres II, V et VI du Règlement 2023/1114.

TITRE VIII. – Mesures de redressement et sanctions

Chapitre I^{er}. - Mesures et sanctions adoptées par la Banque

Art. 44. Pour les besoins de la présente section, un émetteur est défini comme un émetteur de jeton se référant à un ou des actifs ou un émetteur de jeton de monnaie électronique au sens respectivement des Titres III et IV du Règlement 2023/1114.

Art. 45. § 1. Onverminderd de maatregelen van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 24, 94 en 111, geldt dat wanneer de Bank vaststelt dat een uitgever zich in een situatie bevindt als bedoeld in artikel 24, lid 1, van die verordening, dat een uitgever, een aanbieder of een persoon die verzoekt om toelating tot de handel van een activagerelateerde token of een e-moneytoken niet voldoet aan een van de vereisten van Titel III of IV van de genoemde verordening, of dat een aanbieder van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 18, § 1 van deze wet niet voldoet aan de vereisten van Titel V van de genoemde verordening, of dat een dergelijke situatie zich in de komende 12 maanden dreigt voor te doen, zij in voorkomend geval na het opleggen van een hersteltermijn de volgende maatregelen kan nemen:

1° in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van de Europese Bankautoriteit kapitaalvereisten opleggen die strenger zijn dan of een aanvulling vormen op die waarin voorzien is in artikel 35 of 67 van Verordening 2023/1114, in de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten, in voorkomend geval door de gehele of gedeeltelijke reservering van uitkeerbare winst op te leggen;

2° eisen dat de variabele beloning beperkt wordt tot een percentage van de winst, bovenop de criteria die in voorkomend geval zijn vastgelegd in het toepasselijke beloningsbeleid;

3° specifieke liquiditeitsvereisten opleggen die dwingender zijn dan die welke zijn vastgelegd in het beleid en de procedures voor liquiditeitsbeheer die zijn opgesteld in overeenstemming met de technische reguleringsnormen die door de Europese Bankautoriteit zijn uitgevaardigd krachtens de artikelen 36, lid 4, en 38, lid 5, van Verordening 2023/1114, in de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten;

4° normen opleggen inzake risicoconcentratie of ter beperking van de blootstellingen die dwingender zijn dan deze waarin voorzien is krachtens artikel 38, lid 5, punt d), van Verordening 2023/1114, door de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of door de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten;

5° een speciaal commissaris aanstellen. In dit geval is voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid, zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist. De verrichtingen waarvoor een toestemming is vereist, kan de Bank evenwel beperken. De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht, voorleggen aan alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering.

Art. 45. § 1^{er}. Sans préjudice des mesures prévues par le Règlement 2023/1114, en particulier ses articles 24, 94 et 111, lorsque la Banque constate qu'un émetteur se trouve dans une situation visée à l'article 24, paragraphe 1^{er} dudit Règlement, qu'un émetteur, un offreur ou une personne demandant l'admission à la négociation d'un jeton de monnaie électronique ou d'un jeton se référant à un ou des actifs ne respecte pas une des exigences de son Titre III ou de son Titre IV ou qu'un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 18, § 1^{er} de la présente loi ne respecte pas les exigences du Titre V dudit Règlement, ou qu'une telle situation risque de survenir au cours des 12 prochains mois, elle peut, le cas échéant après avoir imposé un délai de remédiation, imposer les mesures suivantes :

1° imposer, en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne, des exigences de fonds propres plus sévères que, ou complémentaires à, celles prévues par l'article 35 ou 67 du Règlement 2023/1114, ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition, le cas échéant en imposant la mise en réserve totale ou partielle de bénéfices distribuables ;

2° imposer de limiter la rémunération variable à un pourcentage du bénéfice au-delà des critères, le cas échéant, établis par la politique de rémunération applicable ;

3° imposer des exigences spécifiques de liquidité, plus contraignantes que celles établies par la politique et les procédures en matière de gestion de la liquidité établies en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne en vertu des articles 36, paragraphe 4, 38, paragraphe 5 du Règlement 2023/1114 ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition ;

4° imposer des normes en matière de concentration des risques ou de limitations des expositions plus contraignantes que celles définies en vertu de l'article 38, paragraphe 5, d) du Règlement 2023/1114 ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition ;

5° désigner un commissaire spécial. Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'entité concernée y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion. La Banque peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation. Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'entité concernée y compris l'assemblée générale, toute proposition qu'il juge opportune.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voortvloeit voor de betrokken entiteit of voor derden.

Indien de Bank de aanstelling van een speciaal commissaris in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming is vereist, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris die bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij die bekrachtigt. De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de Bank en gedragen door de betrokken entiteit. De Bank kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

6° de vervanging gelasten van alle of een deel van de leden van het leidinggevend orgaan van de betrokken entiteit in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, binnen een termijn die zij bepaalt en, zo binnen deze termijn geen vervanging geschiedt, een of meerdere leden van het genoemde orgaan van de betrokken entiteit ontslaan, of in de plaats van een deel van of het gehele orgaan een of meer voorlopige bestuurders aanstellen die alleen of collegiaal, naargelang van het geval, de bevoegdheden hebben van de vervangen personen. De Bank maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad.

Wanneer de omstandigheden dit rechtvaardigen, kan de Bank een of meer voorlopige bestuurders aanstellen zonder vooraf de vervanging te gelasten van alle of een deel van de leiders van de betrokken entiteit. Mits de Bank hiermee instemt, kan of kunnen de voorlopige bestuurder(s) een algemene vergadering bijeenroepen en de agenda ervan vaststellen. De mandaten van de vervangen personen eindigen na de kennisgeving van de beslissing van de Bank om hen door een of meer voorlopige bestuurders te vervangen. De betrokken entiteit vervult de openbaarmakingsformaliteiten die vereist zijn in geval van beëindiging van de betrokken mandaten.

De Bank kan met inachtneming van de Unierechtelijke bepalingen afwijken van de rapporteringsverplichtingen van de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteit ten aanzien waarvan zij een maatregel bestaande in de benoeming van een of meer voorlopige bestuurders heeft genomen.

De bezoldiging van de voorlopige bestuurder(s) wordt vastgesteld door de Bank en gedragen door de betrokken entiteit.

De Bank kan de voorlopige bestuurder(s) te allen tijde vervangen, hetzij ambtshalve, hetzij op verzoek van een meerderheid van aandeelhouders of vennoten, wanneer zij aantonen dat het beleid van de betrokkenen niet langer de nodige waarborgen biedt;

7° de betrokken entiteit gelasten binnen de door haar vastgestelde termijn een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarvan zij de agenda vaststelt.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'entité concernée ou les tiers.

Si la Banque a publié au *Moniteur belge* la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions toute décision de l'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie. La rémunération du commissaire spécial est fixée par la Banque et supportée par l'entité concernée. La Banque peut désigner un commissaire suppléant ;

6° enjoindre le remplacement de tout ou partie des membres de l'organe de direction de l'entité concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du Règlement 2023/1114, dans un délai qu'elle fixe et, à défaut d'un tel remplacement dans ce délai, démettre un ou plusieurs membres dudit organe de l'entité concernée ou substituer à une partie ou à l'ensemble dudit organe un ou plusieurs administrateurs provisoires qui disposent, seuls ou collégalement selon le cas, des pouvoirs des personnes remplacées. La Banque publie sa décision au *Moniteur Belge*.

Lorsque les circonstances le justifient, la Banque peut procéder à la désignation d'un ou plusieurs administrateurs provisoires sans procéder préalablement à l'injonction de remplacer tout ou partie des dirigeants de l'entité concernée. Moyennant l'autorisation de la Banque, le ou les administrateurs provisoires peuvent convoquer une assemblée générale et en établir l'ordre du jour. Les fonctions des personnes remplacées prennent fin dès la notification de la décision de la Banque substituant un ou plusieurs administrateurs provisoires. L'entité concernée accomplit les formalités de publicité requises par la fin des mandats concernés.

La Banque peut, dans le respect des dispositions du droit de l'Union européenne, déroger aux obligations de reporting prévues par les lois sectorielles de contrôle applicables à l'égard de l'entité concernée faisant l'objet d'une mesure de nomination d'un ou plusieurs administrateurs provisoires.

La rémunération du ou des administrateurs provisoires est fixée par la Banque et supportée par l'entité concernée.

La Banque peut, à tout moment, remplacer le ou les administrateurs provisoires, soit d'office, soit à la demande d'une majorité des actionnaires ou associés lorsque ceux-ci justifient que la gestion des intéressés ne présente plus les garanties nécessaires ;

7° enjoindre à l'entité concernée de convoquer, dans le délai qu'elle fixe, une assemblée générale des actionnaires, dont elle établit l'ordre du jour.

§ 2. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen wanneer een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 18, § 1, 3° een vergunning heeft verkregen door middel van valse verklaringen of op enige andere onregelmatige wijze.

§ 3. Wanneer de Bank kennis heeft van het feit dat een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten een bijzonder mechanisme heeft ingesteld in de zin van artikel 2, 12° van deze wet, is paragraaf 1 van toepassing.

§ 4. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een maatregel krachtens dit artikel of artikel 94 van Verordening 2023/1114 en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 46. § 1. De speciaal commissaris en de voorlopige bestuurder(s) bedoeld in artikel 45, § 1, 5° en 6° dragen voor rekening van de Bank bij aan de uitoefening van haar wettelijke opdracht. In het kader van deze opdracht:

- 1° handelen zij uitsluitend in het kader van het doel van Verordening 2023/1114 en onverminderd de doeleinden die zijn vastgelegd in de sectorale wetten die het statuut en het toezicht regelen;
- 2° volgen zij de instructies van de Bank met betrekking tot de wijze waarop de hun toevertrouwde specifieke opdracht moet worden uitgevoerd;
- 3° zijn zij onderworpen aan dezelfde verplichtingen inzake beroepsgeheim als die welke voor de Bank gelden in het kader van de in deze wet vastgelegde toezichtsovereenkomst; voor het gebruik van wettelijke uitzonderingen is de voorafgaande toestemming van de Bank vereist;
- 4° brengen zij op verzoek van de Bank, volgens de modaliteiten die zij bepaalt, verslag uit over de financiële positie van de uitgever of de aanbieder van cryptoactivadiensten en over de maatregelen die zij in het kader van hun opdracht hebben genomen, evenals over de financiële positie aan het begin en aan het einde van die opdracht.

§ 2. Hun ondersteunende rol ten aanzien van de Bank, als omschreven in paragraaf 1, impliceert dat zij als dusdanig niet als administratieve autoriteit kunnen worden beschouwd.

De vervanging van de voltallige besluitvormingsorganen van de betrokken entiteit door voorlopige bestuurders overeenkomstig artikel 45, § 1, 6°, impliceert niet dat deze laatsten moeten worden beschouwd als bestuurders of leden van het wettelijk bestuursorgaan in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, maar enkel dat zij de bevoegdheden hebben van de vervangen personen, met name om de handelingen te verrichten die de uitgever of de aanbieder van cryptoactivadiensten in staat stellen te voldoen aan zijn wettelijke en reglementaire verplichtingen, in het bijzonder deze die door of krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn vastgesteld. Er wordt aan hen geen kwijting verleend bij een beslissing of stemming als bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, maar zij zijn voor hun opdracht uitsluitend verantwoordelijk verschuldigd ten aanzien van de Bank, die hen in voorkomend geval kwijting verleent.

§ 2. La Banque peut également adopter les mesures visées au paragraphe 1^{er} dans le cas où un émetteur ou un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 18, § 1^{er}, 3° a obtenu un agrément au moyen de fausses déclarations ou par tout autre moyen irrégulier.

§ 3. Le paragraphe 1^{er} est applicable au cas où la Banque a connaissance du fait qu'un émetteur ou un prestataire de services sur crypto-actifs a mis en place un mécanisme particulier au sens de l'article 2, 12° de la présente loi.

§ 4. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure en application du présent article ou de l'article 94 du Règlement 2023/1114 et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 46. § 1^{er}. Le commissaire spécial et le ou les administrateurs provisoires visés à l'article 45, § 1^{er}, 5° et 6° contribuent à l'exercice de la mission légale de la Banque, pour compte de celle-ci. Dans le cadre de cette mission :

- 1° ils agissent exclusivement dans le cadre de la finalité du Règlement 2023/1114 et ce, sans préjudice des finalités prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle ;
- 2° ils suivent les instructions de la Banque quant à la manière d'accomplir la mission particulière qui leur est confiée ;
- 3° ils sont assujettis aux mêmes obligations en matière de secret professionnel que celles applicables à la Banque en ce qui concerne la mission de contrôle prévue par la présente loi, l'usage des exceptions légales étant soumis à une autorisation préalable de la Banque ;
- 4° ils font, à la requête de la Banque, selon les modalités qu'elle détermine, rapport sur la situation financière de l'émetteur ou du prestataire de services sur crypto-actifs et sur les mesures prises dans le cadre de leur mission, ainsi que sur la situation financière au début et à la fin de cette mission.

§ 2. Leur qualité d'auxiliaire de la Banque précisée au paragraphe 1^{er} implique qu'ils ne peuvent, comme tels, être considérés comme une autorité administrative.

La substitution de l'ensemble des organes décisionnels de l'entité concernée par les administrateurs provisoires opérée en application de l'article 45, § 1^{er}, 6°, n'implique pas que ces derniers doivent être considérés comme des administrateurs ou membres de l'organe légal d'administration au sens du Code des sociétés et des associations mais seulement qu'ils bénéficient des pouvoirs des personnes remplacées, notamment aux fins d'accomplir les actes permettant à l'émetteur ou au prestataire de services sur crypto-actifs de satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, en particulier celles prévues par ou en vertu du Code des sociétés et des associations. À ce titre, ils ne font pas l'objet d'une décision ou d'un vote sur la décharge tel que prévu par le Code des sociétés et des associations mais répondent de leur mission à l'égard de la Banque exclusivement qui leur donne décharge s'il y échet.

Art. 47. § 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de Bank aan de betrokken entiteit een termijn opleggen waarbinnen deze moet voldoen aan bepaalde voorschriften:

- 1° van dit boek of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen;
- 2° van de titels III, IV en V van Verordening 2023/1114;
- 3° van de technische reguleringsnormen en uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1093/2010 of de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1095/2010.

Zij kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.

§ 2. Indien de betrokken entiteit in gebreke blijft bij het verstrijken van de termijn, kan de Bank, na de betrokken entiteit gehoord of ten minste opgeroepen te hebben:

1° haar standpunt over de krachtens het eerste lid gedane vaststellingen openbaar maken, met vermelding van de identiteit van de natuurlijke of rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de overtreding, alsook de aard van de overtreding. Deze openbaarmaking gebeurt op kosten van de betrokken persoon;

2° de verantwoordelijke persoon een dwangsom opleggen van maximum 2.500.000 euro per overtreding en maximum 50.000 euro per dag vertraging, voor een periode van hoogstens zes maanden. Bovendien mogen deze bedragen niet hoger zijn dan 3 % van de gemiddelde dagomzet in het voorgaande boekjaar.

§ 3. Bij de vaststelling van het bedrag van de dwangsom wordt met name rekening gehouden met:

- 1° de ernst van de vastgestelde tekortkomingen en, in voorkomend geval, de potentiële impact van die tekortkomingen op de stabiliteit van het financiële stelsel;
- 2° de financiële draagkracht van de betrokken entiteit, zoals deze met name blijkt uit haar omzet.

§ 4. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 2 worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvorderingen, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 5. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een dwangsom met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 48. De Bank kan ten aanzien van onder het recht van een andere lidstaat ressorterende uitgevers, aanbieders of personen die hebben verzocht om toelating tot de handel van een activagerelateerde token of e-moneytoken of aanbieders van cryptoactivadiensten die hun activiteiten uitoefenen met gebruikmaking van de regeling van artikel 60, leden 2, 3 en 4 van Verordening 2023/1114, de maatregelen nemen als bedoeld in de artikelen 45 en 47 van deze wet en in artikel 94 van die verordening, met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van de genoemde verordening.

Art. 47. § 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le Règlement 2023/1114, la Banque peut fixer à l'entité concernée un délai dans lequel elle doit se conformer à des dispositions déterminées :

- 1° du présent livre ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution ;
- 2° des Titres III, IV et V du Règlement 2023/1114 ;
- 3° des normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne conformément aux articles 10 à 15 du Règlement n° 1093/2010 ou aux articles 10 à 15 du Règlement n° 1095/2010.

Elle peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou erronées de publier un communiqué rectificatif.

§ 2. Si l'entité concernée reste en défaut à l'expiration du délai, la Banque peut, l'entité concernée entendue ou à tout le moins convoquée :

1° rendre publique sa position quant aux constatations faites en vertu de l'alinéa 1^{er}, en précisant l'identité de la personne physique ou morale responsable de la violation et la nature de celle-ci. Les frais de cette publication sont à charge de la personne concernée ;

2° infliger une astreinte à la personne responsable à raison d'un montant maximum de 2.500.000 euros par infraction et de maximum 50.000 euros par jour de retard avec une période maximale de six mois. Ces montants ne peuvent, en outre, excéder 3 % du chiffre d'affaires journalier moyen réalisé au cours de l'exercice précédent.

§ 3. Le montant de l'astreinte est fixé en tenant notamment compte :

- 1° de la gravité des manquements rencontrés et, le cas échéant, de l'impact potentiel de ces manquements sur la stabilité du système financier ;
- 2° de l'assise financière de l'entité concernée en cause, telle qu'elle ressort notamment de son chiffre d'affaires.

§ 4. Les astreintes imposées en application du paragraphe 2 sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 5. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure d'astreinte en application du présent article et de l'éventuel recours à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 48. La Banque peut adopter les mesures visées aux articles 45 et 47 de la présente loi et à l'article 94 du Règlement 2023/1114 à l'égard d'émetteurs, d'offeurs, de personnes ayant demandé l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs ou d'un jeton de monnaie électronique, ou de prestataires de services sur crypto-actifs exerçant sous le bénéfice de l'article 60, paragraphes 2, 3 et 4, dudit Règlement, relevant du droit d'un autre Etat membre dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen ten aanzien van aanbieders van cryptoactivadiensten die onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die de hoedanigheid hebben van beleggingsonderneming waarvan de activiteiten overeenstemmen met die welke hen kwalificeren als beursvennootschap in de zin van de wet van 20 juli 2022, instelling voor elektronisch geld of betalingsinstelling, en waaraan een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114, met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van die verordening.

Art. 49. § 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de Bank, wanneer zij in hoofde van een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens of van een entiteit als bedoeld in artikel 18, § 1 een inbreuk vaststelt:

- 1° op de bepalingen van deze wet of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen;
- 2° op de bepalingen van de titels III, IV of V van Verordening 2023/1114;
- 3° op de technische reguleringsnormen en uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld ter uitvoering van Verordening 2023/1114 overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1093/2010 of de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1095/2010,

een administratieve boete opleggen aan de betrokken entiteit of aan een of meerdere leden van haar leidinggevend orgaan in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, die verantwoordelijk zijn voor de vastgestelde inbreuk.

§ 2. Het bedrag van de administratieve geldboete opgelegd aan:

- 1° een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens, bedraagt voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten hoogstens 12,5 % van de totale jaaromzet van de betrokken entiteit volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan opgestelde financiële staten;
- 2° een aanbieder van cryptoactivadiensten, bedraagt voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten hoogstens 5 % van de totale jaaromzet van de aanbieder volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan opgestelde financiële staten.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt maximaal 700.000 euro.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid.

La Banque peut, de même, adopter, les mesures visées au paragraphe 1^{er} à l'égard de prestataires de services sur crypto-actifs relevant du droit d'un autre Etat membre, ayant la qualité d'entreprise d'investissement dont les activités correspondent à celles qui qualifient de société de bourse au sens de la loi du 20 juillet 2022, d'établissement de monnaie électronique ou d'établissement de paiement, et agréés en application de l'article 63 du Règlement 2023/1114, dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

Art. 49. § 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le Règlement 2023/1114, la Banque peut, lorsqu'elle constate dans le chef d'un émetteur, d'un offreur ou d'une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou d'une entité visée à l'article 18, § 1^{er} :

- 1° une infraction aux dispositions de la présente loi ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution ;
- 2° une infraction aux dispositions des Titres III, IV ou V du Règlement 2023/1114 ;
- 3° une infraction aux normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne en exécution du Règlement 2023/1114 conformément aux articles 10 à 15 du règlement n° 1093/2010 ou aux articles 10 à 15 du Règlement n° 1095/2010,

infliger une amende administrative à l'entité concernée ou à un ou plusieurs membres de son organe de direction au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du Règlement 2023/1114, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à :

- 1° un émetteur, un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de maximum de 12,5 % du chiffre d'affaires annuel total de l'entité concernée tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles établis par l'organe légal d'administration ;
- 2° un prestataire de services sur crypto-actifs, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de maximum de 5 % du chiffre d'affaires annuel total du prestataire tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles établis par l'organe légal d'administration.

Le montant maximal de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est 700.000 euros.

Nonobstant les alinéas 1^{er} et 2, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Indien de in het eerste lid bedoelde betrokken entiteit een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die krachtens Richtlijn 2013/34/EU een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaarmzet de totale nettojaarmzet volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.

§ 3. Bij het bepalen van de geldboete wordt rekening gehouden met de omstandigheden die worden genoemd in artikel 112 van Verordening 2023/1114.

§ 4. De boeten die met toepassing van dit artikel door de Bank worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvorderingen, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 5. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een sanctie met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

§ 6. De Bank publiceert op haar website de besluiten waarbij met toepassing van dit artikel een boete is opgelegd, overeenkomstig artikel 114 van Verordening 2023/1114. Wanneer tegen een besluit tot het opleggen van een dergelijke boete een beroep is ingesteld, publiceert de Bank zonder onnodige vertraging eveneens die informatie, evenals de voortgang van het beroep en de afloop ervan.

Art. 50. Wanneer de Bank overweegt een maatregel vast te stellen als bedoeld in de artikelen 45, 47 en 49 van deze wet of in artikel 94 of 111 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens, of een aanbieder van cryptoactivadiensten die de hoedanigheid van kredietinstelling heeft, pleegt zij voorafgaandelijk overleg met de Europese Centrale Bank om te bepalen onder wiens bevoegdheid de administratieve maatregel het best kan worden vastgesteld.

Hoofdstuk II. – Maatregelen en sancties opgelegd door de FSMA

Art. 51. § 1. Onverminderd de maatregelen van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 64, 94 en 111, geldt dat, wanneer de FSMA vaststelt dat een in artikel 19, § 1, bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten zich in een in artikel 64, lid 1, van die Verordening bedoelde situatie bevindt, of niet voldoet aan een van de vereisten van Titel V van voornoemde Verordening, of dat een dergelijke situatie zich in de komende 12 maanden dreigt voor te doen, zij, in voorkomend geval na het opleggen van een hersteltermijn, de volgende maatregelen kan nemen:

Lorsque l'entité concernée visée à l'alinéa 1^{er}, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés en application de la directive 2013/34/UE, le chiffre d'affaires annuel total net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime.

§ 3. Le montant de l'amende est fixé en tenant compte des circonstances prévues par l'article 112 du Règlement 2023/1114.

§ 4. Les amendes imposées par la Banque en application du présent article sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 5. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une sanction adoptée en application du présent article et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

§ 6. La Banque publie sur son site internet les décisions imposant une amende en application du présent article et ce, conformément à l'article 114 du Règlement 2023/1114. Lorsque les décisions imposant de telles amendes font l'objet d'un recours, la Banque publie également cette information ainsi que l'état d'avancement et le résultat du recours, sans retard injustifié.

Art. 50. Lorsque la Banque considère l'adoption d'une mesure visée à aux articles 45, 47 et 49 de la présente loi ou à l'article 94 ou 111 du Règlement 2023/1114 à l'égard d'un émetteur, d'un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou d'un prestataire de services sur crypto-actifs ayant la qualité d'établissement de crédit, la Banque se concerta préalablement avec la Banque centrale européenne en vue de déterminer sous quelle compétence il est le plus judicieux d'adopter une mesure administrative.

Chapitre II. - Mesures et sanctions adoptées par la FSMA

Art. 51. § 1^{er}. Sans préjudice des mesures prévues par le Règlement 2023/1114, en particulier ses articles 64, 94 et 111, lorsque la FSMA constate qu'un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, se trouve dans une situation visée à l'article 64, paragraphe 1^{er} dudit Règlement ou ne respecte pas une des exigences du Titre V dudit Règlement, ou qu'une telle situation risque de survenir au cours des 12 prochains mois, elle peut, le cas échéant après avoir imposé un délai de remédiation, imposer les mesures suivantes :

1° in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van de Europese Bankautoriteit of de Europese Autoriteit voor effecten en markten kapitaalvereisten opleggen die strenger zijn dan of een aanvulling vormen op de kapitaalvereisten waarin is voorzien door de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn, of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet, in voorkomend geval door de gehele of gedeeltelijke reservering van uitkeerbare winst op te leggen;

2° eisen dat de variabele beloning beperkt wordt tot een percentage van de winst, bovenop de criteria die, in voorkomend geval, in het toepasselijke beloningsbeleid zijn vastgelegd;

3° specifieke liquiditeitsvereisten opleggen die dwingender zijn dan deze die zijn vastgelegd in de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteiten, of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet;

4° risicoconcentratienormen opleggen die dwingender zijn dan deze waarin is voorzien door de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteiten, of door de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet;

5° een speciaal commissaris aanstellen.

In dit geval is zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid. De FSMA kan de verrichtingen waarvoor toestemming is vereist, echter beperken.

De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht, ter beraadslaging voorleggen aan alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering. De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de FSMA en gedragen door de betrokken entiteit.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voor de betrokken entiteit of voor derden voortvloeit.

Indien de FSMA de aanstelling van een speciaal commissaris in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming vereist is, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris ze bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij ze bekrachtigt.

De FSMA kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

1° imposer, en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne ou l'Autorité européenne des marchés financiers, des exigences de fonds propres plus sévères que, ou complémentaires à celles prévues par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition, le cas échéant en imposant la mise en réserve totale ou partielle de bénéfices distribuables ;

2° imposer de limiter la rémunération variable à un pourcentage du bénéfice au-delà des critères, le cas échéant, établis par la politique de rémunération applicable ;

3° imposer des exigences spécifiques de liquidité, plus contraignantes que celles établies par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition ;

4° imposer des normes en matière de concentration des risques plus contraignantes que celles définies par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition ;

5° désigner un commissaire spécial.

Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'entité concernée, y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion. La FSMA peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation.

Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'entité concernée, y compris l'assemblée générale, toutes propositions qu'il juge opportunes. La rémunération du commissaire spécial est fixée par la FSMA et supportée par l'entité concernée.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'entité concernée ou les tiers.

Si la FSMA a publié au Moniteur belge la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions, toute décision d'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie.

La FSMA peut désigner un commissaire suppléant ;

6° de vervanging gelasten van alle of een deel van de leden van het leidinggevend orgaan van de betrokken entiteit in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, binnen een termijn die zij bepaalt en, zo binnen deze termijn geen vervanging geschiedt, een of meerdere leden van het genoemde orgaan van de betrokken entiteit ontslaan, of in de plaats van een deel van of het gehele orgaan een of meer voorlopige bestuurders of zaakvoerders aanstellen die alleen of collegiaal, naargelang van het geval, de bevoegdheden hebben van de vervangen personen. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad.

Wanneer de omstandigheden dit rechtvaardigen, kan de FSMA een of meer voorlopige bestuurders aanstellen zonder vooraf de vervanging te gelasten van alle of een deel van de leiders van de betrokken entiteit.

Mits de FSMA hiermee instemt, kan of kunnen de voorlopige bestuurder(s) of zaakvoerder(s) een algemene vergadering bijeenroepen en de agenda ervan vaststellen.

De FSMA kan eisen dat de voorlopige bestuurder(s), volgens de modaliteiten die zij bepaalt, bij haar verslag uitbrengen over de financiële positie van de betrokken entiteit en over de maatregelen die zij in het kader van hun opdracht hebben genomen, evenals over de financiële positie aan het begin en aan het einde van die opdracht.

De bezoldiging van de voorlopige bestuurder(s) wordt vastgesteld door de FSMA en gedragen door de betrokken entiteit.

De FSMA kan de voorlopige bestuurder(s) te allen tijde vervangen, hetzij ambtshalve, hetzij op verzoek van een meerderheid van aandeelhouders of vennoten, wanneer zij aantonen dat het beleid van de betrokkenen niet langer de nodige waarborgen biedt;

7° de betrokken entiteit gelasten binnen de door haar vastgestelde termijn een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarvan zij de agenda vaststelt.

§ 2. De FSMA kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen wanneer een in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten een vergunning heeft verkregen door middel van valse verklaringen of op enige andere onregelmatige wijze.

§ 3. De FSMA stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een maatregel krachtens dit artikel of artikel 94 van Verordening 2023/1114 en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 52. De FSMA kan de maatregelen nemen bedoeld in de artikelen 51 en 53 van deze wet en in artikel 94 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van aanbieders of personen die om toelating tot de handel hebben verzocht van een ander cryptoactief dan een activagerelateerd token of e-moneytoken, of aanbieders van cryptoactivadiensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van voornoemde Verordening.

Art. 53. De FSMA kan de in de artikelen 54 tot en met 56 bedoelde maatregelen of sancties nemen:

6° enjoindre le remplacement de tout ou partie des membres de l'organe de direction de l'entité concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du Règlement 2023/1114, dans un délai qu'elle détermine et, à défaut d'un tel remplacement dans ce délai, démettre un ou plusieurs membres dudit organe de l'entité concernée ou substituer à l'ensemble dudit organe un ou plusieurs administrateurs ou gérants provisoires qui disposent, seuls ou collégialement selon le cas, des pouvoirs des personnes remplacées. La FSMA publie sa décision au Moniteur belge.

Lorsque les circonstances le justifient, la FSMA peut procéder à la désignation d'un ou plusieurs administrateurs provisoires sans procéder préalablement à l'injonction de remplacer tout ou partie des dirigeants de l'entité concernée.

Moyennant l'autorisation de la FSMA, le ou les administrateurs ou gérants provisoires peuvent convoquer une assemblée générale et en établir l'ordre du jour.

La FSMA peut requérir, selon les modalités qu'elle détermine, que le ou les administrateurs provisoires lui fassent rapport sur la situation financière de l'entité concernée et sur les mesures prises dans le cadre de leur mission, ainsi que sur la situation financière au début et à la fin de cette mission.

La rémunération du ou des administrateurs provisoires est fixée par la FSMA et supportée par l'entité concernée.

La FSMA peut, à tout moment, remplacer le ou les administrateurs provisoires, soit d'office, soit à la demande d'une majorité des actionnaires ou associés lorsqu'ils justifient que la gestion des intéressés ne présente plus les garanties nécessaires ;

7° enjoindre à l'entité concernée de convoquer, dans le délai qu'elle fixe, une assemblée générale des actionnaires, dont elle établit l'ordre du jour.

§ 2. La FSMA peut également adopter les mesures visées au paragraphe 1^{er} dans le cas où un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, 3° a obtenu un agrément au moyen de fausses déclarations ou par tout autre moyen irrégulier.

§ 3. La FSMA informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure en application du présent article ou de l'article 94 du Règlement 2023/1114 et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 52. La FSMA peut adopter les mesures visées aux articles 51 et 53 de la présente loi et à l'article 94 du Règlement 2023/1114 à l'égard d'offres ou de personnes ayant demandé l'admission à la négociation d'un crypto-actif autre qu'un jeton se référant à un ou des actifs ou qu'un jeton de monnaie électronique, ou de prestataires de services sur crypto-actifs relevant du droit d'un autre Etat membre dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

Art. 53. La FSMA peut prendre les mesures ou sanctions visées aux articles 54 à 56 :

1° wanneer zij een overtreding vaststelt van de bepalingen van dit boek of de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen;

2° wanneer zij een overtreding vaststelt van de bepalingen van Titels II, III, V en VI van Verordening 2023/1114 die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen, of van door de FSMA genomen maatregelen krachtens artikel 105 van Verordening 2023/1114;

3° wanneer zij een overtreding vaststelt van de technische reguleringsnormen en de uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld;

4° bij niet-naleving van de verplichtingen of maatregelen die zijn opgelegd op grond van artikel 3, eerste en derde lid, artikel 4, § 2, tweede en derde lid, en de artikelen 20 en 37.

Art. 54. § 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin dit boek of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de FSMA, wanneer zij een inbreuk vaststelt op de in artikel 53 bedoelde bepalingen, de voor de inbreuk verantwoordelijke persoon bevelen om, binnen de termijn die zij bepaalt, de vastgestelde toestand te verhelpen alsook, desgevallend, om af te zien van herhaling van de gedraging die een inbreuk vormt. De FSMA kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.

§ 2. Indien de betrokken persoon na afloop van de termijn in gebreke blijft, kan de FSMA hem, op voorwaarde dat hij zijn middelen heeft kunnen laten gelden:

1° haar standpunt over de krachtens het eerste lid gedane vaststellingen openbaar maken, waarbij zij de identiteit van de verantwoordelijke voor de overtreding en de aard van de overtreding verduidelijkt. Deze openbaarmaking gebeurt op kosten van de betrokken persoon;

2° de verantwoordelijke persoon de betaling van een dwangsom opleggen van maximum 2.500.000 euro per inbreuk en maximum 50.000 euro per dag vertraging voor een periode van maximaal zes maanden. Bovendien mogen die bedragen niet meer bedragen dan 3 % van de gemiddelde dagomzet in het voorafgaande boekjaar.

§ 3. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 2 worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvorderingen, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 4. De FSMA stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een dwangsom met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 55. § 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de FSMA een administratieve geldboete opleggen aan eenieder die de in artikel 53 bedoelde bepalingen overtreedt.

§ 2. Voor een rechtspersoon mag het bedrag van de in paragraaf 1 bedoelde administratieve geldboetes voor hetzelfde feit of geheel van feiten:

1° en cas de violation des dispositions du présent livre ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution qui relèvent de la compétence de la FSMA ;

2° en cas de violation des dispositions des Titres II, III, V et VI du Règlement 2023/1114 qui relèvent de la compétence de la FSMA, ou des mesures adoptées par la FSMA en vertu de l'article 105 du Règlement 2023/1114 ;

3° en cas de violation des normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne ;

4° en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'article 3, alinéas 1^{er} et 3, de l'article 4, §2, alinéas 2 et 3 et des articles 20 et 37.

Art. 54. § 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par le présent livre ou par le Règlement 2023/1114, lorsque la FSMA constate une infraction aux dispositions visées à l'article 53, elle peut enjoindre à la personne responsable de l'infraction de remédier à la situation constatée dans le délai que la FSMA détermine et, le cas échéant, de s'abstenir de réitérer le comportement constitutif d'une infraction. La FSMA peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou trompeuses de publier un communiqué rectificatif.

§ 2. Si la personne concernée reste en défaut à l'expiration du délai, la FSMA peut, la personne ayant pu faire valoir ses moyens :

1° rendre publique sa position quant aux constatations faites en vertu de l'alinéa 1^{er}, en précisant l'identité de la personne responsable de la violation et la nature de celle-ci. Les frais de cette publication sont à charge de la personne concernée ;

2° infliger une astreinte à la personne responsable à raison d'un montant maximum de 2.500.000 euros par infraction et de maximum 50.000 euros par jour de retard avec une période maximale de six mois. Ces montants ne peuvent, en outre, excéder 3 % du chiffre d'affaires journalier moyen réalisé au cours de l'exercice précédent.

§ 3. Les astreintes imposées en application du paragraphe 2 sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 4. La FSMA informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure d'astreinte en application du présent article et de l'éventuel recours à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 55. § 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le Règlement 2023/1114, la FSMA peut infliger une amende administrative à quiconque contrevient aux dispositions visées à l'article 53.

§ 2. Dans le cas d'une personne morale, le montant des amendes administratives visées au paragraphe 1^{er} ne peut être supérieur, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits :

1° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114 of bij niet-naleving van de verplichtingen of maatregelen die zijn opgelegd op grond van artikel 3, eerste en derde lid, artikel 4, § 2, tweede en derde lid, of de artikelen 20 en 37, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 3 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

2° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel III van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 12,5 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

3° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 5 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

4° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114:

- a) voor inbreuken op artikel 88 van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 2.500.000 euro of 2 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;
- b) voor inbreuken op de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 15.000.000 euro of 15 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening.

Voor een natuurlijk persoon mag het bedrag van de in paragraaf 1 bedoelde administratieve geldboetes voor hetzelfde feit of geheel van feiten:

1° niet meer bedragen dan 700.000 euro voor de inbreuken op Titels II, III en V van Verordening 2023/1114;

2° niet meer bedragen dan 1.000.000 euro voor de inbreuken op artikel 88 van Verordening 2023/1114, en 5.000.000 euro voor de inbreuken op de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114.

Niettegenstaande het eerste en tweede lid kan, wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of deze laatste in staat heeft gesteld verlies te vermijden, het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot:

1° het dubbele van het bedrag van die winst of dit verlies, als deze kunnen worden bepaald, bij inbreuken op Titels II, III en V van Verordening 2023/1114;

2° het drievoud van het bedrag van die winst of dat verlies, als deze kunnen worden bepaald, bij inbreuken op Titel VI van Verordening 2023/1114.

1° dans le cas d'une violation des dispositions du titre II du Règlement 2023/1114, ou en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'article 3, alinéas 1^{er} et 3, de l'article 4, § 2, alinéas 2 et 3 ou des articles 20 et 37, à 5.000.000 euros ou à 3 % du chiffre d'affaire annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction ;

2° dans le cas d'une violation des dispositions du titre III du Règlement 2023/1114, à 5.000.000 euros ou 12,5 % du chiffre d'affaire annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction ;

3° dans le cas d'une violation des dispositions du titre V du Règlement 2023/1114, à 5.000.000 euros ou 5 % du chiffre d'affaire annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction ;

4° dans le cas d'une violation des dispositions du Titre VI du Règlement 2023/1114 :

- a) pour des infractions à l'article 88 du Règlement 2023/1114, à 2.500.000 euros, ou à 2 % du chiffre d'affaire annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction ;
- b) pour des infractions aux articles 89 à 92 du Règlement 2023/1114, à 15.000.000 euros, ou à 15 % du chiffre d'affaire annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction.

Dans le cas d'une personne physique, le montant des amendes administratives visées au paragraphe 1^{er} ne peut être supérieur, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits :

1° à 700.000 euros pour les infractions aux Titres II, III et V du Règlement 2023/1114 ;

2° à 1.000.000 euros pour les infractions à l'article 88 du Règlement 2023/1114, et 5.000.000 euros pour les infractions aux articles 89 à 92 du Règlement 2023/1114.

Nonobstant les alinéas 1^{er} et 2, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté :

1° au double du montant de ce profit ou de cette perte, si ceux-ci peuvent être déterminés, dans le cas d'infractions aux Titres II, III et V du Règlement 2023/1114 ;

2° au triple du montant de ce profit ou de cette perte, si ceux-ci peuvent être déterminés, dans le cas d'infractions au Titre VI du Règlement 2023/1114.

Indien de in het eerste lid bedoelde rechtspersoon een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen in overeenstemming met Richtlijn 2013/34/EU, is de toepasselijke totale jaaromzet de totale jaaromzet of het overeenkomstige inkomenstype volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.

§ 3. De boeten die met toepassing van dit artikel door de FSMA worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvorderingen, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

Art. 56. Onverminderd de andere maatregelen die in dit boek of in Verordening 2023/1114 zijn vastgesteld, kan de FSMA, bij overtreding van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114:

1° de vergunning van een aanbieder van cryptoactivadiensten schorsen of intrekken. Indien de betrokken instelling onder de toezichtsbevoegdheden van de Bank valt conform artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank of van de Europese Centrale Bank conform de SSM-verordening, kan de FSMA, naargelang het geval, aan de Bank of aan de Europese Centrale Bank vragen om zijn vergunning te schorsen of in te trekken;

2° aan elk lid van het leidinggevend orgaan van de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten of elke andere voor de overtreding verantwoordelijk geachte natuurlijke persoon, een voorlopig verbod opleggen om managementfuncties uit te oefenen bij aanbieders van cryptoactivadiensten. Bij herhaalde overtredingen van de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114, heeft het verbod een duur van minstens tien jaar;

3° aan elk lid van het leidinggevend orgaan van de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten of elke andere voor de overtreding verantwoordelijk geachte natuurlijke persoon, een voorlopig verbod opleggen om voor eigen rekening te handelen.

Art. 57. Tenzij de vaststelling ervan is ingegeven door redenen die de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van een lidstaat of een deel ervan aantasten, is de FSMA de autoriteit die de in artikel 105 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregelen kan uitvoeren. De FSMA kan het advies inwinnen van de Bank wanneer zij voornemens is een dergelijke maatregel te nemen.

Indien een in artikel 105 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregel is ingegeven door redenen die de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van een lidstaat of een deel daarvan aantasten, valt de vaststelling ervan bij wijze van uitzondering onder de bevoegdheid van de Bank.

TITEL IX. – Strafrechtelijke en burgerrechtelijke sancties

Art. 58. § 1. Met gevangenisstraf van een maand tot een jaar en met een geldboete van 75 euro tot 15.000 euro of met een van die straffen alleen wordt gestraft:

Lorsque la personne morale visée à l'alinéa 1^{er} est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés en application de la directive 2013/34/UE, le chiffre d'affaires annuel total à prendre en considération est le chiffre d'affaire annuel total ou le type de revenu correspondant qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe de direction de l'entreprise mère ultime.

§ 3. Les amendes imposées par la FSMA en application du présent article sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

Art. 56. Sans préjudice des autres mesures prévues par le présent livre ou par le Règlement 2023/1114, la FSMA peut, en cas de violation des dispositions du Titre VI du Règlement 2023/1114 :

1° suspendre ou retirer l'agrément d'un prestataire de services sur crypto-actifs. Au cas où l'établissement concerné relève des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au Règlement MSU, la FSMA peut demander, selon le cas, à la Banque ou à la Banque centrale européenne, de suspendre ou de révoquer son agrément ;

2° imposer une interdiction provisoire à tout membre de l'organe de direction du prestataire de services sur crypto-actifs concerné ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, d'exercer des fonctions de direction au sein des prestataires de services sur crypto-actifs. En cas d'infractions répétées aux articles 89 à 92 du Règlement 2023/1114, l'interdiction a une durée d'au moins dix ans ;

3° imposer à tout membre de l'organe de direction du prestataire de services sur crypto-actifs ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, une interdiction provisoire de négocier pour compte propre.

Art. 57. Sauf si leur adoption est motivée par des raisons touchant la stabilité de tout ou partie du système financier dans un État membre, la FSMA est l'autorité susceptible de mettre en œuvre les mesures visées à l'article 105 du Règlement 2023/1114. La FSMA peut solliciter l'avis de la Banque lorsqu'elle envisage de prendre une telle mesure.

Par exception si une mesure visée à l'article 105 du Règlement 2023/1114 est motivée par des raisons touchant la stabilité de tout ou partie du système financier dans un État membre, son adoption relève de la compétence de la Banque.

TITRE IX. – Dispositions pénales et sanctions civiles

Art. 58. § 1^{er}. Sont punis d'un emprisonnement d'un mois à un an et d'une amende de 75 euros à 15.000 euros, ou d'une de ces peines seulement :

1° eenieder die de controles in de weg staat waaraan hij zich krachtens dit boek of Verordening 2023/1114 moet onderwerpen, die weigert of nalaat de informatie of documenten te verstrekken die hij moet bezorgen krachtens deze wet of die met opzet onjuiste of onvolledige informatie of documenten verstrekt;

2° eenieder die, in België, andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder, conform artikelen 4 en 5 van Verordening 2023/1114, een cryptoactivawitboek te hebben opgesteld en gepubliceerd;

3° eenieder die, in België, activagerelateerde tokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder als kredietinstelling te zijn vergund of zonder conform artikel 21 van Verordening 2023/1114 te zijn vergund, of zonder een cryptoactivawitboek te hebben laten goedkeuren krachtens de artikelen 17, lid 1, 21, lid 1, of 25 van Verordening 2023/1114;

4° eenieder die, in België, e-moneytokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder als kredietinstelling of als instelling voor elektronisch geld te zijn vergund, of zonder kennis te hebben gegeven van een cryptoactivawitboek en zo'n cryptoactivawitboek te hebben gepubliceerd conform artikel 51 van Verordening 2023/1114;

5° eenieder die, in België, de activiteit van aanbieder van cryptoactivadiensten verricht zonder te voldoen aan de voorwaarden van artikel 60 van Verordening 2023/1114 of zonder te zijn vergund conform artikel 63 van Verordening 2023/1114, of na van die vergunning te hebben afgezien, of van wie de vergunning is ingetrokken;

6° eenieder die zich niet houdt aan een schorsing of een verbod opgelegd krachtens artikel 94 van Verordening 2023/1114 of aan een weigering tot erkenning of goedkeuring;

7° eenieder die, in België, bewust een cryptoactivawitboek of reclamestukken publiceert die niet beantwoorden aan de vereisten van Verordening 2023/1114;

8° eenieder die, in België, een cryptoactivawitboek openbaar maakt dat melding maakt van de goedkeuring door de betrokken bevoegde autoriteit, terwijl die goedkeuring niet werd gegeven;

9° eenieder die, in België, bewust een ander cryptoactivawitboek openbaar maakt dan het cryptoactivawitboek dat is goedgekeurd door of ter kennis is gebracht van de betrokken bevoegde autoriteit;

10° eenieder die de artikelen 89, 90 en 91 van Verordening 2023/1114 miskent.

§ 2. De bepalingen van boek I van het Strafwetboek, hoofdstuk VII en artikel 85 niet uitgezonderd, zijn van toepassing op de door dit boek bestrafte misdrijven.

Art. 59. § 1. Onverminderd het gemeenrecht inzake burgerlijke aansprakelijkheid en niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, verklaart de rechter de aankoop van of de inschrijving op cryptoactiva nietig indien deze aankoop of inschrijving plaatsvond naar aanleiding van:

1° ceux qui font obstacle aux vérifications auxquelles ils sont tenus de se soumettre en vertu du présent livre ou du Règlement 2023/1114, qui refusent ou omettent de donner des informations ou documents qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent sciemment des informations ou documents inexacts ou incomplets ;

2° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique sans avoir, conformément aux articles 4 et 5 du Règlement 2023/1114, notifié et publié un livre blanc sur les crypto-actifs ;

3° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs sans être agréés en tant qu'établissement de crédit ou être agréés conformément à l'article 21 du Règlement 2023/1114, ou sans avoir fait approuver un livre blanc au titre des articles 17, paragraphe 1^{er}, 21, paragraphe 1^{er} ou 25 du Règlement 2023/1114 ;

4° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de jetons de monnaie électronique sans être agréés en tant qu'établissement de crédit ou en tant qu'établissement de monnaie électronique, ou sans avoir notifié et publié un livre blanc conformément à l'article 51 du Règlement 2023/1114 ;

5° ceux qui, en Belgique, exercent l'activité de prestataire de services sur crypto-actifs sans remplir les conditions de l'article 60 du Règlement 2023/1114 ou sans être agréés conformément à l'article 63 du Règlement 2023/1114, ou après avoir renoncé à cet agrément, ou s'être vu révoquer cet agrément ;

6° ceux qui méconnaissent une suspension ou une interdiction prononcée en vertu de l'article 94 du Règlement 2023/1114 ou un refus d'agrément ou d'approbation ;

7° ceux qui publient sciemment en Belgique un livre blanc ou des communications promotionnelles qui ne répondent pas aux exigences fixées par le Règlement 2023/1114 ;

8° ceux qui rendent public en Belgique un livre blanc en faisant état de l'approbation de l'autorité compétente concernée alors que celle-ci n'a pas été donnée ;

9° ceux qui sciemment rendent public en Belgique un livre blanc différent de celui qui a été approuvé par ou notifié à l'autorité compétente concernée ;

10° ceux qui méconnaissent les articles 89, 90 et 91 du Règlement 2023/1114.

§ 2. Les dispositions du livre I^{er} du Code pénal, sans exception du chapitre VII et de l'article 85, sont applicables aux infractions punies par le présent livre.

Art. 59. § 1^{er}. Sans préjudice du droit commun de la responsabilité civile et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, le juge annule l'achat ou la souscription de crypto-actifs lorsque cet achat ou cette souscription a été effectué à l'occasion :

1° een aanbieding aan het publiek waarvoor, krachtens Verordening 2023/1114, een cryptoactivawitboek moet worden gepubliceerd, waarvoor geen voorafgaande publicatie van een cryptoactivawitboek heeft plaatsgevonden dat is goedgekeurd door of ter kennis is gebracht van de betrokken bevoegde autoriteit, conform de bepalingen van Verordening 2023/1114;

2° een aanbieding aan het publiek door een aanbieder van activagerelateerde tokens of door een aanbieder van e-moneytokens die niet beschikt over een van de vergunningen die vereist zijn krachtens Verordening 2023/1114.

§ 2. Niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, wordt de schade veroorzaakt door de aankoop van of de inschrijving op de betrokken cryptoactiva geacht het gevolg te zijn van de overtreding van de betrokken bepalingen van Verordening 2023/1114.

TITEL X. – Wijzigingsbepalingen

Hoofdstuk I. - Wijzigingen van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Art. 60. 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 van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 40°, luidende:

“40° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 61. Artikel 36/2, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met de volgende zin: “Overeenkomstig artikel 12bis, de bepalingen van dit hoofdstuk en de bijzondere wetten die bepalen op welke wijze deze bevoegdheden worden uitgeoefend, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114 door de in dit lid bedoelde entiteiten die gemachtigd zijn alle of een deel van de in de voormelde Titels III, IV en V bedoelde activiteiten uit te oefenen krachtens de genoemde verordening of de bijzondere wetten ter uitvoering daarvan, alsook door andere entiteiten die optreden als uitgevers van activagerelateerde tokens, als aanbieders van activagerelateerde tokens of e-moneytokens of als personen die verzoeken om toelating tot de handel van dergelijke tokens.”

Art. 62. In artikel 36/14, § 1, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 26 juni 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 2°/2 wordt ingevoegd, luidende:

1° d'une offre au public donnant lieu à l'obligation de publier un livre blanc en vertu du Règlement 2023/1114, où il n'y a pas eu de publication préalable d'un livre blanc approuvé par ou notifié à l'autorité compétente concernée, conformément aux dispositions du Règlement 2023/1114 ;

2° d'une offre au public effectuée par un offreur de jetons se référant à un ou des actifs ou par un offreur de jetons de monnaie électronique ne disposant pas de l'un des agréments exigés en vertu du Règlement 2023/1114.

§ 2. Nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, le dommage causé par l'achat ou la souscription des crypto-actifs concernés est présumé résulter de la violation des dispositions concernées du Règlement 2023/1114.

TITRE X. – Dispositions modificatives

Chapitre 1^{er}. - Modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Art. 60. 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 et modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 40° rédigé comme suit :

“40° “le Règlement 2023/1114” : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 61. L'article 36/2, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2023, est complété par la phrase suivante : “Conformément à l'article 12bis, aux dispositions du présent chapitre et aux lois particulières qui déterminent les modalités d'exercice de ces compétences, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du Règlement 2023/1114 par les entités visées au présent alinéa autorisées à exercer tout ou partie des activités visées auxdits Titres III, IV et V en application dudit Règlement ou des lois particulières assurant sa mise en œuvre ainsi que par d'autres entités agissant en qualité d'émetteur de jetons se référant à un ou des actifs, d'offeurs de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou demandant l'admission à la négociation de tels jetons.”

Art. 62. Dans l'article 36/14, § 1^{er}, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 26 juin 2024, les modifications suivantes sont apportées :

a) il est inséré un 2°/2 rédigé comme suit :

“2°/2 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van de Europese Unie en van andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere van de in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;”;

b) de bepaling onder 3°/1 wordt ingevoegd, luidende:

“3°/1 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van derde landen die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114;”;

c) in de bepaling onder 17° worden de woorden “of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot 6, en 50, leden 1 en 3 van Verordening 2023/1114” ingevoegd tussen de woorden “het Wetboek van economisch recht” en de woorden “en aan de ambtenaren”.

Hoofdstuk II. – Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 63. 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 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 40°/1 wordt vervangen als volgt:

“40°/1 “cryptoactivum”: een digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie of vergelijkbare technologie;”;

b) de bepalingen onder 92° en 93° worden ingevoegd, luidende:

“92° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;

93° “wet van xx/xx/2025”: de wet van xx/xx/2025 tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen.”

Art. 64. In artikel 30*bis* van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin van het eerste lid worden de woorden “virtuele munten” vervangen door het woord “cryptoactiva”;

“2°/2 dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes de l'Union européenne et d'autres Etats membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences visées aux Titres II et VI du Règlement 2023/1114 ;” ;

b) il est inséré un 3°/1 rédigé comme suit :

“3°/1 dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'Etats tiers qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées au Titre II et VI du Règlement 2023/1114 ;” ;

c) au 17°, les mots “ou en sa qualité d'autorité compétente pour assurer le contrôle des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du Règlement 2023/1114” sont insérés entre les mots “du Code de droit économique” et les mots “ainsi qu'aux agents”.

Chapitre II. – Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 63. Dans 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 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 40°/1 est remplacé par ce qui suit :

“40°/1 “crypto-actif” : une représentation numérique d'une valeur ou d'un droit pouvant être transférée et stockée de manière électronique, au moyen de la technologie des registres distribués ou d'une technologie similaire ;” ;

b) il est inséré un 92° et un 93°, rédigés comme suit :

“92° “règlement 2023/1114” : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;

93° “loi du XX/XX/2025” : la loi du xx/xx/2025 ayant pour objet la mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses.”

Art. 64. À l'article 30*bis* de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans la phrase introductive de l'alinéa 1^{er}, les mots “monnaies virtuelles” sont remplacés par les mots “crypto-actifs” ;

2° in het eerste lid, 1°/1, worden de woorden “beperkende voorwaarden opleggen op” vervangen door de woorden “een verbod opleggen op of beperkende voorwaarden opleggen aan” en de woorden “van virtuele munten of van bepaalde categorieën van virtuele munten” vervangen door de woorden “van cryptoactiva of van bepaalde categorieën van cryptoactiva”;

3° in het tweede lid worden de woorden “of van de munt” de eerste keer vervangen door de woorden “of van de cryptoactiva” en de tweede keer door de woorden “of van het cryptoactiva”;

4° artikel 30*bis*, waarvan de huidige tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Dit artikel is niet van toepassing in de gevallen waarin de FSMA gemachtigd is voor een productinterventie krachtens rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen.”

Art. 65. In artikel 30*ter* van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 6 december 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid, worden de woorden “afnemer van financiële producten of diensten” telkens vervangen door “afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten”;

2° paragraaf 1, tweede lid, wordt aangevuld met een bepaling onder 5°, luidende:

“5° de personen als bedoeld in artikel 59, lid 1, van Verordening 2023/1114.”;

3° paragraaf 2 wordt aangevuld met de woorden “; of van een bepaald cryptoactivum of een bepaalde cryptoactivadienst”;

4° in paragraaf 3 wordt een bepaling onder 3°/4 ingevoegd, luidende:

“3°/4 artikel 66, leden 2 tot en met 5, artikel 72, leden 2 en 3, artikel 75, leden 1, 5 en 9, artikel 77, leden 2 en 3, artikel 78, leden 3 en 5, artikel 80, artikel 81, leden 1 tot en met 5, leden 8 en 9, 11, 12, 13, 14, en artikel 82, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook de overeenstemmende bepalingen van de door de Commissie vastgestelde gedelegeerde handelingen.”;

5° in paragraaf 5, tweede lid, worden de woorden “afnemer van financiële producten en diensten” vervangen door de woorden “afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten”

Art. 66. In artikel 36, § 1, vierde lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 4 april 2014, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “een financieel product op het Belgisch grondgebied te commercialiseren” worden vervangen door de woorden “een financieel product of een cryptoactivum op het Belgisch grondgebied te commercialiseren”;

2° de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied” worden vervangen door de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactivum op het Belgisch grondgebied”;

2° dans l’alinéa 1^{er}, 1°/1, le mot “subordonnent” est remplacé par les mots “interdisent ou subordonnent” et les mots “de monnaies virtuelles, ou de certaines catégories d’entre elles” sont remplacés par les mots “de crypto-actifs, ou de certaines catégories d’entre eux” ;

3° dans l’alinéa 2, les mots “ou de la monnaie” sont chaque fois remplacés par les mots “ou du crypto-actifs” et les mots “ou la monnaie” sont remplacés par les mots “ou le crypto-actif” ;

4° l’article 30*bis*, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2, rédigé comme suit :

“§ 2. Le présent article n’est pas d’application dans les cas où la FSMA est habilitée à intervenir sur les produits en vertu de dispositions de droit européen directement applicables.”

Art. 65. À l’article 30*ter* de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 6 décembre 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots “utilisateur de produits et services financiers” sont chaque fois remplacés par les mots “utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs” ;

2° le paragraphe 1^{er}, alinéa 2 est complété par un 5°, rédigé comme suit :

“5° les personnes visées à l’article 59, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114.” ;

3° le paragraphe 2 est complété par les mots “; ou d’un cryptoactif ou service sur crypto-actif donné” ;

4° dans le paragraphe 3, il est inséré un 3°/4, rédigé comme suit :

“3°/4 l’article 66, paragraphes 2 à 5, l’article 72, paragraphes 2 et 3, l’article 75, paragraphes 1^{er}, 5 et 9, l’article 77, paragraphes 2 et 3, l’article 78, paragraphes 3 et 5, l’article 80, l’article 81, paragraphes 1^{er} à 6, paragraphes 8 et 9, 11, 12, 13, 14 et l’article 82, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114, ainsi que les dispositions correspondantes des actes délégués adoptés par la Commission ;” ;

5° dans le paragraphe 5, alinéa 2, les mots “utilisateur de produits et services financiers” sont remplacés par les mots “l’utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs”

Art. 66. À l’article 36, § 1^{er}, alinéa 4, de la même loi, inséré par la loi du 4 avril 2014, les modifications suivantes sont apportées :

1° les mots “de commercialiser un produit financier” sont remplacés par les mots “de commercialiser un produit financier ou un crypto-actif” ;

2° les mots “commercialisation du produit financier concerné sur le territoire belge” sont remplacés par les mots “commercialisation du produit financier ou du crypto-actif concerné sur le territoire belge” ;

3° de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied” worden vervangen door de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactivum op het Belgisch grondgebied”;

Art. 67. In artikel 36*bis* van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in het eerste lid worden de woorden “; een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “een benchmarkbeheerder” en de woorden “of een centrale tegenpartij”;

b) in het tweede lid worden de woorden “; een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “een centrale tegenpartij” en de woorden “of een beursvennootschap”;

2° in paragraaf 2 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° wordt het woord “; cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen het woord “benchmarkbeheerders” en de woorden “of verzekeringsdiensten”;

b) in de bepaling onder 2° worden de woorden “; instellingen voor elektronisch geld, betalingsinstellingen” ingevoegd tussen het woord “depositobanken” en de woorden “en verzekeringsondernemingen”;

c) in de bepaling onder 3° worden de woorden “een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling” en de woorden “of een beursvennootschap”;

3° in paragraaf 3, eerste lid, worden de woorden “; instelling voor elektronisch geld, betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “depositobank” en de woorden “of verzekeringsonderneming”.

Art. 68. In artikel 37*septies*, § 1, van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 25 maart 2025, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° de opdrachten als bedoeld in artikel 29, leden 4 en 5, van Verordening 2017/2402, met uitzondering van de opdrachten die betrekking hebben op de entiteiten die ook onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen conform artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank of van de Europese Centrale Bank conform de SSM-verordening, of die deel uitmaken van de consolidatiekring van die entiteiten.”

Art. 69. Artikel 37*undecies*, paragraaf 1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 9°, luidende:

“9° de uit hoofde van Verordening 2023/1114 vergunde aanbieders van cryptoactivadiensten.”

Art. 70. In artikel 45, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

3° les mots “commercialisation du produit financier en question sur le territoire belge” sont remplacés par les mots “commercialisation du produit financier ou du crypto-actif en question sur le territoire belge”.

Art. 67. À l'article 36*bis* de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

a) à l'alinéa 1^{er}, les mots “; un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement,” sont insérés entre les mots “un administrateur d'indices de référence” et les mots “ou une contrepartie centrale” ;

b) à l'alinéa 2, les mots “; un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “; une contrepartie centrale” et les mots “ou une société de bourse” ;

2° dans le paragraphe 2, les modifications suivantes sont apportées :

a) au 1°, les mots “; services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “services d'administrateur d'indices de référence” et les mots “ou services d'assurance” ;

b) au 2°, les mots “; d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'une banque dépositaire” et les mots “ou d'une entreprise d'assurances” ;

c) au 3°, les mots “; d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres” et les mots “ou d'une société de bourse” ;

3° dans le paragraphe 3, alinéa 1^{er}, les mots “; d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'une banque dépositaire” et les mots “ou d'une entreprise d'assurances”.

Art. 68. Dans l'article 37*septies*, § 1^{er} de la même loi, remplacé par la loi du 25 mars 2025, le 2° est remplacé par ce qui suit :

“2° les missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5 du Règlement 2017/2402, à l'exclusion de celles qui concernent les entités qui relèvent également des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au Règlement MSU, ou qui font partie du périmètre de consolidation de telles entités.”

Art. 69. L'article 37*undecies*, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, inséré par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 9°, rédigé comme suit :

“9° les prestataires de services sur crypto-actifs agréés en vertu du Règlement 2023/1114.”

Art. 70. Dans l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2024, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 1° est remplacé par ce qui suit :

“1° toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva, en op de naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva moeten waarborgen, en meer in het bijzonder van de regels bedoeld in hoofdstuk II, de bepalingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van richtlijn 2014/65/EU en de wet van xx/xx/2025, alsook de ter uitvoering van voornoemde teksten genomen besluiten en reglementen;”;

b) in de bepaling onder 2° wordt de bepaling onder n) vervangen als volgt:

“n) de aanbieders van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 59 van Verordening 2023/1114, onverminderd de bevoegdheden van de Bank”;

c) in de bepaling onder 3° worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin worden de woorden “de instellingen voor elektronisch geld, de betalingsinstellingen,” ingevoegd tussen de woorden “de beursvennootschappen,” en de woorden “de centrale tegenpartijen,”;

2° de bepaling onder 3° wordt aangevuld met een bepaling onder l), luidende:

“l. Titel II, de artikelen 27 tot en met 29, 31, 32, 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 en Titel VI van Verordening 2023/1114.”;

d) de bepaling onder 5° wordt vervangen als volgt:

“5° bij te dragen tot de naleving van de regels bedoeld om de afnemers van financiële producten of diensten, cryptoactiva of cryptoactivadiensten, en de kredietnemers te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of de illegale levering van dergelijke producten of diensten en tegen het onrechtmatige gebruik van benamingen die zijn voorbehouden aan ondernemingen die door de FSMA of de Bank zijn vergund, ingeschreven of geregistreerd.”

Art. 71. Artikel 75, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met een bepaling onder 28°, luidende:

“28° aan de belastingadministratie, onder de voorwaarden bedoeld in artikel 100, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook binnen elk ander toezichtsdomein in verband waarmee de Europeesrechtelijke bepaling die eraan ten grondslag ligt, een dergelijke mededeling expliciet toestaat.”

Art. 72. In artikel 86bis van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2013 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° worden de woorden “aanbieder van cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen de woorden “onafhankelijk vermogensadviseur” en de woorden “of enige andere gereguleerde activiteit”;

b) de bepaling onder 7° wordt vervangen als volgt:

“1° de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers et d’autres instruments de placement ou crypto-actifs, ainsi qu’au respect des règles visant à garantir le bon fonctionnement, l’intégrité et la transparence des marchés d’instruments financiers et d’autres instruments de placement ou crypto-actifs et, en particulier, des règles visées au chapitre II, des dispositions de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE et de la loi du xx/xx/2025, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour l’exécution de tout ce qui précède ;” ;

b) au 2°, le n) est remplacé par ce qui suit :

“n) les prestataires de services sur crypto-actifs visés à l’article 59 du Règlement 2023/1114, sans préjudice des compétences de la Banque” ;

c) au 3°, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans la phrase introductive, les mots “les établissements de monnaie électronique, les établissements de paiement” sont insérés entre les mots “les sociétés de bourse,” et les mots “les contreparties centrales,” ;

2° le 3° est complété par un l), rédigé comme suit :

“l. le Titre II, les articles 27 à 29, 31, 32, 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 et le Titre VI du Règlement 2023/1114.” ;

d) le 5° est remplacé par ce qui suit :

“5° de contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers, de crypto-actifs ou de services sur crypto-actifs, et les emprunteurs contre l’offre ou la fourniture illicite de tels produits ou services et contre l’usage illégal de dénominations réservées à des entreprises agréées, inscrites ou enregistrées auprès de la FSMA ou de la Banque.”

Art. 71. L’article 75, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2023, est complété par un 28°, rédigé comme suit :

“28° à l’administration fiscale, dans les conditions prévues à l’article 100, paragraphe 1^{er} du Règlement 2023/1114, ainsi que dans tout autre domaine de contrôle dont la disposition de droit européen qui en est à l’origine permet expressément une telle transmission.”

Art. 72. À l’article 86bis de la même loi, inséré par la loi du 30 juillet 2013 et modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

a) au 1°, les mots “de prestataire de services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “conseiller indépendant en gestion de patrimoine” et “ou toute autre activité réglementée” ;

b) le 7° est remplacé par ce qui suit :

“7° aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 16 van die Verordening te conformeren, of e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 48, lid 1, a), van die Verordening te conformeren.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “of van cryptoactiva” ingevoegd tussen de woorden “van financiële producten of diensten” en de woorden “kan de FSMA daarbij ook”;

3° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

“§ 6. In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, kan de FSMA gebruikmaken van de bevoegdheden bedoeld in artikel 94 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van een persoon die de activiteit van aanbieder van cryptoactivadiensten aanbiedt in de omstandigheden die worden beschreven in paragraaf 1, eerste lid, 1°, of ten aanzien van een persoon die aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114, of die e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 in de in paragraaf 1, eerste lid, 7°, omschreven omstandigheden.”

Art. 73. In artikel 86ter, 4°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 23 februari 2022, worden de woorden “of van cryptoactiva of cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen de woorden “beleggingsdiensten en -activiteiten of financiële producten” en de woorden “niet, indien die werd gesloten”.

Art. 74. In artikel 125, 2°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, worden de woorden “of op de bepalingen van Verordening 2023/1114 die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen” ingevoegd tussen de woorden “de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen” en de woorden “, of op de bepalingen genomen ter uitvoering van die wetten”.

Hoofdstuk III. – Wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Art. 75. Artikel 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 70°, luidende:

“70° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 76. Artikel 216 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“7° offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, §1^{er}, 6) du Règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 16 de ce règlement ou offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, §1^{er}, 7) du Règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 48, paragraphe 1^{er}, a) de ce règlement.” ;

2° dans le paragraphe 4, les mots “ou de crypto-actifs” sont insérés entre les mots “ou services financiers” et les mots “; la FSMA peut également” ;

3° l'article est complété par un paragraphe 6, rédigé comme suit :

“§ 6. Dans le cadre du contrôle visé à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 5°, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 du Règlement 2023/1114 à l'encontre d'une personne qui exerce l'activité de prestataire de services sur crypto-actifs dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° ou à l'encontre d'une personne qui offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du Règlement 2023/1114 ou qui offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 7) du Règlement 2023/1114 dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 7°.”

Art. 73. Dans l'article 86ter, 4°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 23 février 2022, les mots “ou de services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “services et activités d'investissement ou produits financiers” et les mots “; conclue alors que”.

Art. 74. Dans l'article 125, 2°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, les mots “des dispositions du Règlement 2023/1114 qui relèvent de la compétence de la FSMA” sont insérés entre les mots “la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition” et les mots “; ou aux dispositions prises en exécution de ces lois”.

Chapitre III. – Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Art. 75. L'article 3 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 70°, rédigé comme suit :

“70° “Règlement 2023/1114” : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 76. L'article 216 de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die Verordening.”

Hoofdstuk IV. – Wijzigingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 77. Artikel 3 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 113°, luidende:

“113° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 78. In artikel 11 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt een paragraaf 3/1 ingevoegd, luidende:

“§ 3/1. Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverenootschap van AICB's echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die Verordening.”

Hoofdstuk V. - Wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen

Art. 79. In artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt een bepaling onder 8°/11 ingevoegd, luidende:

“8°/11 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”

Art. 80. In artikel 4, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 15) wordt vervangen als volgt:

“15) Uitgifte van elektronisch geld, met inbegrip van e-moneytokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 7), van Verordening 2023/1114;”;

2° het eerste lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 16) en 17), luidende:

“16) Uitgifte van activagerelateerde tokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 6), van Verordening 2023/1114;

17) Cryptoactivadiensten zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening 2023/1114.”

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'organismes de placement collectif peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du Règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.”

Chapitre IV. – Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 77. L'article 3 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 113°, rédigé comme suit :

“113° “Règlement 2023/1114” : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 78. Dans l'article 11 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, il est inséré un paragraphe 3/1, rédigé comme suit :

“§ 3/1. Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'OPCA peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du Règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.”

Chapitre V. - Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 79. Dans l'article 3, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, il est inséré un 8°/11 rédigé comme suit :

“8°/11 “Règlement 2023/1114” : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;”

Art. 80. À l'article 4, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 15) est remplacé par ce qui suit :

“15) Émission de monnaie électronique, y compris de jetons de monnaie électronique tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 7), du règlement 2023/1114 ;” ;

2° l'alinéa 1^{er} est complété par les 16) et 17) rédigés comme suit :

“16) Émission de jetons se référant à un ou des actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 6), du règlement 2023/1114 ;

17) Services sur crypto-actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement 2023/1114.”

Hoofdstuk VI. – Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

Art. 81. Artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 83°, luidende:

“83° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 82. Artikel 40 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 3, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die Verordening.”

Hoofdstuk VII. – Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 83. In artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 5° wordt vervangen als volgt:

“5° “Europese verordening betreffende geldovermakingen”: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;”;

b) de bepaling onder 34° wordt vervangen als volgt:

“34° “correspondentrelatie”:

a) het verlenen van bankdiensten door een bank als correspondent aan een andere bank als respondent, die met name het verstrekken van een lopende rekening of van een andere passiefrekening en het verlenen van aanverwante diensten, zoals contantenbeheer, internationale geldovermakingen, verwerking van cheques, transitrekeningen (“payable-through accounts”) en valutawisseldiensten, kunnen omvatten;

Chapitre VI. – Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 81. L'article 2 de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, modifié pour la dernière fois par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 83°, rédigé comme suit :

“83° “Règlement 2023/1114” : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 82. L'article 40 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2022, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 du Règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.”

Chapitre VII. - Modification de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 83. Dans l'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 5° est remplacé par ce qui suit :

“5° “Règlement européen relatif aux transferts de fonds” : le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 ;”;

b) le 34° est remplacé par ce qui suit :

“34° “relation de correspondant” :

a) la fourniture de services bancaires par une banque en tant que correspondant à une autre banque en tant que client, y compris la mise à disposition d'un compte courant ou d'un autre compte de passif et la fourniture des services qui y sont liés, tels que la gestion de trésorerie, les transferts internationaux de fonds, la compensation de chèques, les comptes de passage (*payable-through accounts*), et les services de change ;

b) de betrekkingen tussen kredietinstellingen en financiële instellingen, kredietinstellingen onderling en financiële instellingen onderling, inclusief wanneer soortgelijke diensten door een correspondentinstelling aan een respondentinstelling worden verleend, en met inbegrip van betrekkingen die zijn aangegaan voor effectentransacties of geldovermakingen, of betrekkingen die zijn aangegaan voor cryptoactivatransacties of overdrachten van cryptoactiva;”;

c) de bepaling onder 35°/1 wordt vervangen als volgt:

“35°/1 “cryptoactief”: een cryptoactivum als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 5), van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad, behalve wanneer het onder de in artikel 2, leden 2, 3 en 4, van die verordening genoemde categorieën valt of anderszins als geldmiddel wordt aangemerkt;”;

d) de bepaling onder 35°/2 wordt vervangen als volgt:

“35°/2 “aanbieder van cryptoactivadiensten”: een aanbieder van cryptoactivadiensten als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 15), van Verordening (EU) 2023/1114, wanneer deze een of meer cryptoactivadiensten verricht als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 16), van die verordening, met uitzondering van het verlenen van advies over cryptoactiva als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), h), van die verordening;”;

e) de bepaling onder 35°/3 wordt vervangen als volgt:

“35°/3 “zelfgehost adres”: een zelfgehost adres als omschreven in artikel 3, punt 20), van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad;”

Art. 84. In artikel 5, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 9 februari 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepalingen onder 14°/1 en 14°/2 worden vervangen als volgt:

“14°/1

a) de aanbieders van cryptoactivadiensten naar Belgisch recht;

b) de aanbieders van cryptoactivadiensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België cryptoactivadiensten aanbieden door er gevestigd te zijn, inclusief via een bijkantoor;”;

2° het tweede tot en met het elfde lid worden opgeheven.

Art. 85. Artikel 15 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Het eerste lid is ook van toepassing op de onderworpen entiteiten als bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, b) die in België zijn gevestigd in een andere vorm dan een bijkantoor. Voor die entiteiten die aan het toezicht van de FSMA zijn onderworpen conform artikel 85, § 1, 4°, worden de voorwaarden voor de aanwijzing van een centraal contactpunt vastgesteld in een reglement van de FSMA genomen ter uitvoering van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002, en dit centrale contactpunt zal de uitoefening, door de FSMA, van haar toezichtsoverdrachten vergemakkelijken, met name door aan die autoriteit, op haar verzoek, alle documenten of informatie te bezorgen.”

b) les relations entre et parmi les établissements de crédit et les établissements financiers, y compris lorsque des services similaires sont fournis par un établissement correspondant à un établissement client, et comprenant les relations établies pour des opérations sur titres ou des transferts de fonds ou les relations établies pour des transactions portant sur des crypto-actifs ou des transferts de crypto-actifs ;” ;

c) le 35°/1 est remplacé par ce qui suit :

“35°/1 “crypto-actif” : un crypto-actif tel que défini à l'article 3, paragraphe 1, point 5), du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil, sauf s'il relève des catégories énumérées à l'article 2, paragraphes 2, 3 et 4, dudit règlement ou s'il remplit, à un autre titre, les conditions pour être considéré comme des fonds ;” ;

d) le 35°/2 est remplacé par ce qui suit :

“35°/2 “prestataire de services sur crypto-actifs” : un prestataire de services sur crypto-actifs tel qu'il est défini à l'article 3, paragraphe 1, point 15), du règlement (UE) 2023/1114, lorsqu'il fournit un ou plusieurs services sur crypto-actifs tels que définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), dudit règlement, à l'exception de la fourniture de conseils en crypto-actifs visée à l'article 3, paragraphe 1, point 16), h) dudit règlement ;” ;

e) le 35°/3 est remplacé par ce qui suit :

“35°/3 “adresse auto-hébergée” : une adresse auto-hébergée telle qu'elle est définie à l'article 3, point 20), du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil ;”

Art. 84. Dans l'article 5, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 9 février 2024, les modifications suivantes sont apportées :

1° les 14°/1 et 14°/2 sont remplacés par ce qui suit :

“14°/1

a) les prestataires de services sur crypto-actifs de droit belge ;

b) les prestataires de services sur crypto-actifs qui relèvent du droit d'un autre État membre et qui offrent en Belgique des services sur crypto-actifs, en y étant établis, y compris par l'intermédiaire d'une succursale ;” ;

2° les alinéas 2 à 11 sont abrogés.

Art. 85. L'article 15 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020 est complété par un alinéa rédigé comme suit :

“L'alinéa 1^{er} s'applique également aux entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, b) établies en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale. Pour ces entités soumises au contrôle de la FSMA conformément à l'article 85, § 1^{er}, 4°, les conditions de la désignation d'un point de contact central sont fixées dans un règlement de la FSMA pris en exécution de l'article 64 de la loi du 2 août 2002 et ce point de contact central facilitera l'exercice, par la FSMA, de ses missions de surveillance, notamment en fournissant à cette autorité, à sa demande, tous documents ou informations.”

Art. 86. In artikel 38, § 2, 2°, e), van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot 7°, 9° tot 14° en 16° tot 22° bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot 7°, 9° tot 14°/1 en 16° tot 22°, bedoelde onderworpen entiteiten”.

Art. 87. In artikel 40 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°” vervangen door de woorden “artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22°”;

2° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. In afwijking van paragraaf 1 nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1 die, met een respondententiteit die niet in de Europese Unie is gevestigd en die soortgelijke diensten levert, inclusief overdrachten van cryptoactiva, grensoverschrijdende correspondentrelaties aangaan waarbij cryptoactivadiensten als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening (EU) 2023/1114, met uitzondering van punt h) van dat punt, worden uitgevoerd, naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen:

1° bepalen of de respondententiteit vergund of geregistreerd is;

2° voldoende informatie over de respondententiteit verzamelen om een volledig beeld te krijgen van de aard van zijn bedrijfsactiviteit en, op basis van openbaar beschikbare informatie, de reputatie van de entiteit en de kwaliteit van het toezicht beoordelen;

3° de controles beoordelen die de respondent-entiteit in het kader van de strijd tegen WG/FT heeft ingesteld;

4° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel voor zij nieuwe correspondentrelaties aangaan;

5° de respectieve verantwoordelijkheden van elke correspondentrelatie documenteren;

6° met betrekking tot cryptoactiva-transitrekningen, zich ervan vergewissen dat de respondententiteit de identiteit heeft geverifieerd van de cliënten die rechtstreeks toegang hebben tot de rekningen van de correspondententiteit, en een bestendige waakzaamheid aan de dag heeft gelegd ten aanzien van hen, alsook dat zij in staat is om, op verzoek van de correspondententiteit, relevante gegevens te verstrekken over die waakzaamheidsmaatregelen.

Deze maatregelen worden genomen voor een zakelijke relatie wordt aangegaan.”

Art. 88. In dezelfde wet wordt een artikel 41/1 ingevoegd, luidende:

Art. 86. Dans l'article 38, § 2, 2°, e), de la même loi, remplacé par la loi du 20 juillet 2020, les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°”.

Art. 87. À l'article 40 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “l'article 5, § 1^{er}, 1°, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “l'article 5, § 1^{er}, 1°, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°” ;

2° il est inséré un paragraphe 1^{er}/1 rédigé comme suit :

“§ 1^{er}/1. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, qui nouent des relations transfrontalières de correspondant qui impliquent l'exécution de services sur crypto-actifs, tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement (UE) 2023/1114, à l'exception du point h) dudit point, avec une entité cliente non établie dans l'Union et fournissant des services similaires, y compris des transferts de crypto-actifs, prennent les mesures suivantes, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1^{er} :

1° déterminer si l'entité cliente est agréée ou enregistrée ;

2° recueillir sur l'entité cliente des informations suffisantes pour comprendre pleinement la nature de ses activités et pour apprécier, sur la base d'informations accessibles au public, sa réputation et la qualité de la surveillance ;

3° évaluer les contrôles mis en place par l'entité cliente pour lutter contre le BC/FT ;

4° obtenir l'autorisation d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant de nouer de nouvelles relations de correspondant ;

5° établir par écrit les responsabilités respectives de chaque partie à la relation de correspondant ;

6° en ce qui concerne les comptes de crypto-actifs de passage, s'assurer que l'entité cliente a vérifié l'identité des clients ayant un accès direct aux comptes de l'entité correspondante et a exercé à leur égard une vigilance constante, et qu'elle peut fournir des données pertinentes concernant les mesures de vigilance à la demande de l'entité correspondante.

Ces mesures sont prises avant l'entrée en relation d'affaires.”

Art. 88. Dans la même loi, il est inséré un article 41/1 rédigé comme suit :

“Art. 41/1. Onverminderd artikel 14, lid 5, tweede alinea, en artikel 16, lid 2, tweede alinea, van Verordening (EU) 2023/1113, nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, van deze wet die overdrachten van cryptoactiva uitvoeren naar of vanuit een zelfgehost adres, naast de waakzaamheidsmaatregelen bedoeld in hoofdstuk 1, specifieke risicobeperkende waakzaamheidsmaatregelen die in verhouding staan tot de vastgestelde risico's.

Daarbij gaat het om een of meer van de volgende maatregelen:

1° het nemen van risicogebaseerde maatregelen ter identificatie en ter verificatie van de identiteit van de initiator of de begunstigde van een overdracht naar of vanuit een zelfgehost adres, of van de uiteindelijke begunstigde van de initiator of begunstigde, onder meer door een beroep te doen op derde partijen;

2° het eisen van aanvullende informatie over de oorsprong en de bestemming van de overgemaakte cryptoactiva;

3° het aanscherpen van de permanente monitoring van deze transacties;

4° alle andere maatregelen om de WG/FT-risico's evenals het risico op niet-uitvoering en ontduiking van gerichte financiële sancties en van gerichte financiële sancties in verband met de financiering van proliferatie te beperken en te beheeren.”

Art. 89. In artikel 85, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 9 februari 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 3° wordt aangevuld met de woorden “of als aanbieders van cryptoactivadiensten”;

b) in de bepaling onder 4° worden de woorden “en met uitsluiting van de entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1” ingevoegd tussen de woorden “met uitsluiting van de kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht” en de woorden “die krachtens punt 3° onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen”.

Art. 90. In artikel 91, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “als bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°” vervangen door de woorden “die onder haar toezicht vallen krachtens artikel 85, § 1, 3°”.

Art. 91. In artikel 93 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wetten van 20 juli 2020 en 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°” vervangen door de woorden “die onder haar toezicht valt krachtens artikel 85, § 1, 3°”;

2° in de Nederlandse tekst wordt in paragraaf 2, 1°, het woord “bekendmaken” ingevoegd tussen de woorden “het feit” en de woorden “dat de onderworpen entiteit”;

Art. 92. In artikel 95 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), of 7°, e)” vervangen door de woorden “als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), 7°, e), of 14°/1, b), die onder het toezicht van de Bank valt en die in België is gevestigd in een andere vorm dan die van bijkantoor.”

Art. 93. In dezelfde wet wordt een artikel 102/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 41/1. Sans préjudice de l'article 14, paragraphe 5, deuxième alinéa, et de l'article 16, paragraphe 2, deuxième alinéa, du Règlement (UE) 2023/1113, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1 de la présente loi qui effectuent des transferts de crypto-actifs vers ou depuis une adresse auto-hébergée prennent, outre les mesures de vigilance prévues au chapitre 1, des mesures de vigilance spécifiques d'atténuation proportionnées aux risques identifiés.

Il s'agit d'une ou de plusieurs des mesures suivantes :

1° prendre des mesures fondées sur les risques pour identifier et vérifier l'identité de l'initiateur ou du bénéficiaire d'un transfert vers ou depuis une adresse auto-hébergée, ou du bénéficiaire effectif de l'initiateur ou du bénéficiaire, y compris en faisant appel à des tiers ;

2° exiger des renseignements supplémentaires sur l'origine et la destination des crypto-actifs transférés ;

3° assurer un suivi continu renforcé de ces transactions ;

4° toutes les autres mesures visant à atténuer et à gérer les risques de BC/FT ainsi que le risque lié à l'absence de mis en œuvre ou au contournement de sanctions financières ciblées et de sanctions financières ciblées liées au financement de la prolifération.”

Art. 89. Dans l'article 85, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 9 février 2024, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 3° est complété par les mots “ou en qualité de prestataire de services sur crypto-actifs” ;

b) au 4° les mots “et à l'exclusion des entités visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1” sont insérés entre les mots “à l'exclusion des prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique” et les mots “; qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique en vertu du 3°”

Art. 90. Dans l'article 91, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots “visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “relevant de son contrôle en application de l'article 85, § 1^{er}, 3°”.

Art. 91. À l'article 93 de la même loi, modifié par les lois du 20 juillet 2020 et 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “visée à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “relevant de son contrôle en application de l'article 85, § 1^{er}, 3°” ;

2° dans le texte néerlandais, au paragraphe 2, 1°, le mot “bekendmaken” est inséré entre les mots “het feit” et les mots “dat de onderworpen entiteit”;

Art. 92. Dans l'article 95 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020, les mots “visée à l'article 5, § 1^{er}, 6°, d ou 7°, e)” sont remplacés par les mots “visée à l'article 5, § 1^{er}, 6°, d), 7°, e), ou 14°/1, b) qui relève de la compétence de la Banque et qui est établie en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale”.

Art. 93. Dans la même loi, il est inséré un article 102/1, rédigé comme suit :

“Art. 102/1. Voor de toepassing van artikel 102, eerste lid, 2°, wanneer de betrokken onderworpen entiteit een onderworpen entiteit is als bedoeld in artikel 5, § 1, 11°, c), of in artikel 5, § 1, 14°/1, b), en in België is gevestigd in een andere vorm dan een bijkantoor, en wanneer de ernst van de feiten dit rechtvaardigt, omvatten de in artikel 102, eerste lid, 2°, bedoelde maatregelen de bevoegdheid om de onderworpen entiteit te verbieden om in België diensten te verstrekken via één of meerdere agenten of distributeurs in België die de FSMA aanwijst.”

Art. 94. In artikel 120/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 20 juli 2020, worden in de bepaling onder 2° de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°” vervangen door de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22°”.

Art. 95. In artikel 136 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 1 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid, 1°, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10° bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de entiteiten die onder het toezicht van de Bank vallen krachtens artikel 85, § 1, 3°”;

2° in het eerste lid, 2°, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 11° tot en met 20° bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de entiteiten die onder het toezicht van de FSMA vallen krachtens artikel 85, § 1, 4°”;

3° het tweede lid, ingevoegd bij de wet van 1 februari 2022, wordt opgeheven.

Hoofdstuk VIII. – Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 96. Artikel 16 van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt aangevuld met een tweede lid, luidende:

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten kan de marktoperator echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 6, van Verordening 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, conform de bepalingen van die Verordening.”

“Art. 102/1. Pour l'application de l'article 102, alinéa 1^{er}, 2°, lorsque l'entité assujettie concernée est une entité assujettie visée à l'article 5, § 1^{er}, 11°, c) ou à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, b) établie en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale, et que la gravité des faits le justifie, les mesures visées à l'article 102, alinéa 1^{er}, 2°, incluent le pouvoir d'interdire à l'entité assujettie de fournir en Belgique des services par l'intermédiaire d'un ou plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la FSMA désigne.”

Art. 94. Dans l'article 120/2 de la même loi, inséré par la loi du 20 juillet 2020, au 2°, les mots “visées à l'article 5, § 1^{er}, 5° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “visées à l'article 5, § 1^{er}, 5 à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°”.

Art. 95. À l'article 136 de la même loi, modifié par la loi du 1^{er} février 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, 1°, les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “les entités soumises au contrôle de la Banque en vertu de l'article 85, § 1^{er}, 3°” ;

2° dans l'alinéa 1^{er}, 2°, les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 11° à 20°” sont remplacés par les mots “les entités soumises au contrôle de la FSMA en vertu de l'article 85, § 1^{er}, 4°” ;

3° l'alinéa 2, inséré par la loi du 1^{er} février 2022, est abrogé.

Chapitre VIII. – Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Art. 96. L'article 16 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE, modifié par la loi du 27 juin 2021, est complété par un alinéa 2 rédigé comme suit :

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, l'opérateur de marché peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 6 du Règlement 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, conformément aux dispositions dudit règlement.”

Hoofdstuk IX. - Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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. 97. In artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 65° wordt vervangen als volgt:

“65° “Verordening (EU) 2023/1113”: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;”;

b) er wordt een bepaling onder 65°/3 ingevoegd, luidende:

“65°/3 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”;

c) de bepaling onder 67° wordt vervangen als volgt:

“67° “de wet van 11 juli 2018”: de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;”

Art. 98. In artikel 21, § 1, 2°, worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 99. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III, Onderafdeling 8 van dezelfde wet wordt het opschrift van punt 8.2 vervangen als volgt: “8.2. Andere werkzaamheden”.

Art. 100. In artikel 44 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Betalingsinstellingen mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen betalingsinstellingen de in artikel 3, lid 1, punt 16 van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.”;

2° in paragraaf 2, eerste lid, worden de woorden “het eerste lid” vervangen door de woorden “de paragrafen 1 en 1/1”.

Chapitre IX. - Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 97. Dans l'article 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 65° est remplacé par ce qui suit :

“65° “Règlement (UE) 2023/1113” : le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 ;”;

b) il est inséré un 65°/3 rédigé comme suit :

“65°/3 “Règlement 2023/1114” : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;” ;

c) le 67° est remplacé par ce qui suit :

“67° “la loi du 11 juillet 2018” : la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés ;”

Art. 98. Dans l'article 21, § 1^{er}, 2°, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 99. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre I^{er}, Section III, Sous-section 8 de la même loi, l'intitulé du point 8.2 est remplacé par ce qui suit : “8.2. Autres activités”.

Art. 100. À l'article 44 de la même loi, modifié par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un paragraphe 1/1 rédigé comme suit :

“§ 1^{er}/1. Les établissements de paiement peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du Règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du Règlement 2023/1114, les établissements de paiement peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 16) dudit Règlement.” ;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 1^{er}, les mots “l'alinéa 1^{er}” sont remplacés par les mots “aux paragraphes 1^{er} et 1^{er}/1”.

Art 101. In artikel 45 van dezelfde wet worden de woorden “artikel 68bis van de wet van 16 juni 2006” telkens vervangen door de woorden “artikel 28 van de wet van 11 juli 2018”.

Art. 102. In artikel 59 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden” ingevoegd tussen de woorden “de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten” en de woorden “aan te bieden die zij in België mag verrichten”;

2° in paragraaf 2, 1°, worden de woorden “of in artikel 44, § 1/1” ingevoegd tussen de woorden “als bedoeld in artikel 43” en de woorden “de betalingsinstelling voornemens is te verrichten”.

Art. 103. In dezelfde wet wordt een artikel 64/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 64/1. Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laten de bepalingen van deze Onderafdeling de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 is artikel 61, § 1 van deze wet van toepassing.”

Art. 104. In artikel 65 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden” ingevoegd tussen de woorden “de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten” en de woorden “aan te bieden die zij in België mag verrichten”;

2° in paragraaf 2, 1°, worden de woorden “of in artikel 44, § 1/1” ingevoegd tussen de woorden “als bedoeld in artikel 43” en de woorden “de betalingsinstelling voornemens is te verrichten”.

Art. 105. In artikel 67 van dezelfde wet wordt een paragraaf 3 ingevoegd, luidende:

“§ 3. “Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 zijn paragraaf 1 van dit artikel en artikel 68 van deze wet van toepassing.”

Art. 106. In artikel 71, tweede lid, 4°, worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 107. In artikel 87 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met de volgende zin: “Zij mogen geen cryptoactivadiensten aanbieden.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 108. In artikel 168, § 1, 1°, van dezelfde wet worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1”.

Art. 109. In artikel 186 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

Art 101. À l’ article 45 de la même loi, les mots “l’article 68bis de la loi du 16 juin 2006” sont chaque fois remplacés par les mots “l’article 28 de la loi du 11 juillet 2018”.

Art. 102. Dans l’article 59 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “ou des activités visées à l’article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “à l’Annexe I.A” et les mots “et qui lui sont autorisés en Belgique” ;

2° dans le paragraphe 2, 1°, les mots “ou à l’article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “visées à l’article 43” et les mots “qui sont envisagées par l’établissement de paiement”.

Art. 103. Dans la même loi, il est inséré un article 64/1 rédigé comme suit :

“Art. 64/1. S’agissant des activités visées à l’article 44, § 1^{er}/1, les dispositions de la présente Sous-section sont sans préjudice de la procédure prévue par l’article 65 du Règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, l’article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.”

Art. 104. À l’article 65 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “ou des activités visées à l’article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “à l’Annexe I.A” et les mots “et qui lui sont autorisés en Belgique” ;

2° dans le paragraphe 2, 1°, les mots “ou à l’article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “visées à l’article 43” et les mots “qui sont envisagées par l’établissement de paiement”.

Art. 105. Dans l’article 67 de la même loi, il est inséré un paragraphe 3 rédigé comme suit :

“§ 3. “S’agissant des activités visées à l’article 44, § 1^{er}/1, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l’article 65 du Règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, le paragraphe 1^{er} du présent article et l’article 68 de la présente loi sont applicables.”

Art. 106. Dans l’article 71, alinéa 2, 4°, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 107. À l’article 87 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est complété par la phrase suivante : “Ils ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs.” ;

2° dans le paragraphe 4, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 108. Dans l’article 168, § 1^{er}, 1°, de la même loi, les mots “les éventuelles autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les éventuelles autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1”.

Art. 109. Dans l’article 186 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

a) in de bepaling onder 1° worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1”;

b) het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening is artikel 61, § 1, van deze wet van toepassing.”

Art. 110. In artikel 187 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de woorden “instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld uit te oefenen” worden vervangen door de woorden “instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld of een activiteit als bedoeld in artikel 192/1 uit te oefenen”;

b) in de bepaling onder 1° worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 tot en met 192/1”;

c) het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening zijn de artikelen 67, § 1, en 68 van deze wet van toepassing.”

Art. 111. Artikel 191 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen.”

Art. 112. In Boek IV, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III, Onderafdeling 8 van dezelfde wet wordt na artikel 192 een punt 8.2/1. ingevoegd, met als opschrift “8.2/1. Activiteiten met betrekking tot cryptoactiva”.

Art. 113. In dezelfde wet wordt na punt 8.2/1., ingevoegd bij artikel 112 van deze wet, een artikel 192/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 192/1. § 1. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

a) au 1°, les mots “les autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1” ;

b) l'article est complétée par un alinéa rédigé comme suit :

“S'agissant des activités visées à l'article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du Règlement 2023/1114. Nonobstant l'article 16, paragraphe 3 et l'article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, l'article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.”

Art. 110. Dans l'article 187 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

a) les mots “lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'exercer une activité d'émission de monnaie électronique dans un autre État membre” sont remplacés par les mots “lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'exercer une activité d'émission de monnaie électronique ou une activité visée à l'article 192/1 dans un autre État membre” ;

b) au 1°, les mots “les autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les autres activités visées aux articles 191 à 192/1” ;

c) l'article est complétée par un alinéa rédigé comme suit :

“S'agissant des activités visées à l'article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du Règlement 2023/1114. Nonobstant le l'article 16, paragraphe 3 et l'article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, les articles 67, § 1^{er} et 68 de la présente loi sont applicables.”

Art. 111. L'article 191 de la même loi est complété par le paragraphe 3 rédigé comme suit :

“§ 3. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au présent article.”

Art. 112. Dans le Livre IV, Titre II, Chapitre I^{er}, Section III, Sous-section 8 de la même loi, après l'article 192, il est inséré un point 8.2/1. intitulé “8.2/1. Activités en matière de crypto-actifs”.

Art. 113. Dans la même loi, après le point 8.2/1. introduit par l'article 112 de la présente loi, il est inséré un article 192/1 rédigé comme suit :

“Art. 192/1. § 1^{er}. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du Règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

§ 2. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een e-moneytoken uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een e-moneytoken mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel IV van Verordening 2023/1114 en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald door of krachtens deze wet en onverminderd eventuele specifieke bepalingen uit hoofde van Titel IV van Verordening 2023/1114, worden e-moneytokens voor de toepassing van de door of krachtens deze wet vastgestelde bepalingen geacht elektronisch geld te zijn.

§ 3. Mits wordt voldaan aan de voorwaarden van artikel 60, leden 4, 7, 8 en 9, van Verordening 2023/1114, mogen instellingen voor elektronisch geld, overeenkomstig de bepalingen van Titel V van die verordening die op hen van toepassing zijn, cryptoactiva namens cliënten bewaren en beheren en cryptoactivaoverdrachtdiensten namens cliënten verlenen met betrekking tot de e-moneytokens die zij hebben uitgegeven.

Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen instellingen voor elektronisch geld de in artikel 3, lid 1, punt 16) van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.

§ 4. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen. Indien een werkzaamheid als bedoeld in de paragrafen 1 tot en met 3 wordt uitgeoefend, kan de Bank, met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld, of met het oog op passend prudentieel toezicht op die instelling, bepaalde aanvullende voorwaarden verbinden aan het uitoefenen van dergelijke werkzaamheden. Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van deze werkzaamheden een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die overeenkomstig artikel 185 eigendom is van de instelling voor elektronisch geld."

Art 114. In artikel 193 van dezelfde wet worden de woorden "artikel 68bis van de wet van 16 juni 2006" vervangen door de woorden "artikel 28 van de wet van 11 juli 2018".

Art. 115. In artikel 203 van dezelfde wet wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

"§ 1/1. Beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen geen cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening 2023/1114 aanbieden."

§ 2. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton de monnaie électronique ou demander l'admission à la négociation d'un jeton de monnaie électronique, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre IV du Règlement 2023/1114 et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

Sauf dispositions expresses particulières prévues par ou en vertu de la présente loi et sans préjudice de dispositions particulières prévues par le Titre IV du Règlement 2023/1114, pour les besoins de l'application des dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi, les jetons de monnaie électronique sont réputés être de la monnaie électronique.

§ 3. Moyennant le respect des conditions prévues par l'article 60, paragraphes 4, 7, 8 et 9 du Règlement 2023/1114, les établissements de monnaie électronique peuvent, dans le respect des dispositions du Titre V dudit Règlement qui leur sont applicables, fournir des services de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients et des services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients en ce qui concerne les jetons de monnaie électronique qu'ils ont émis.

Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du Règlement 2023/1114, les établissements de monnaie électronique peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) dudit Règlement.

§ 4. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au présent article. En cas d'exercice d'une activité visée aux paragraphes 1^{er} à 3, la Banque peut, en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, subordonner l'exercice de ces activités à certaines conditions complémentaires. Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de monnaie électronique conformément à l'article 185."

Art 114. À l'article 193 de la même loi, les mots "l'article 68bis de la loi du 16 juin 2006" sont remplacés par les mots "l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018".

Art. 115. Dans l'article 203 de la même loi, il est inséré un paragraphe 1^{er}/1 rédigé comme suit :

"§ 1^{er}/1. Les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) du Règlement 2023/1114."

Hoofdstuk X. – Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Art. 116. In Boek I van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt wordt een artikel 2/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 2/1. Deze wet is niet van toepassing op de cryptoactiva in de zin van artikel 3, lid 1, 5), van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, waarvan de aanbidding aan het publiek aanleiding zou geven tot de toepassing van Titels II, III of IV van die Verordening.”

Hoofdstuk XI. - Wijzigingen in de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen

Art. 117. In artikel 3 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen, gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt een bepaling onder 23°/2 ingevoegd, luidende:

“23°/2 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”

Art. 118. Artikel 80 van dezelfde wet wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° onverminderd artikel 93 en de naleving van de vereisten die worden opgelegd door of krachtens deze wet, met name artikel 17, en de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen als bedoeld in artikel 238, § 1, de cryptoactivadiensten die zijn toegestaan op grond van artikel 60, lid 3 of krachtens de artikelen 59 en 63 van Verordening 2023/1114.”

Art. 119. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling IV van dezelfde wet wordt een onderafdeling III ingevoegd met als opschrift “Onderafdeling III. - Aanbieden van cryptoactivadiensten in het buitenland”

Art. 120. In Onderafdeling III van Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling IV, van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 119 van deze wet, wordt een artikel 105/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 105/1. Niettegenstaande de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 zijn de artikelen 98, vierde lid, en 103, tweede lid, van deze wet van toepassing.”

Art. 121. In artikel 153 van dezelfde wet wordt de bepaling onder 2° aangevuld met de woorden “, of cryptoactivadiensten die zijn toegestaan overeenkomstig artikel 80”

Chapitre X. – Modification de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Art. 116. Dans le livre I^{er} de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, il est inséré un article 2/1 rédigé comme suit :

“Art. 2/1. La présente loi n'est pas applicable aux crypto-actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 5) du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, dont l'offre au public donnerait lieu à l'application des Titres II, III ou IV dudit Règlement.”

Chapitre XI. - Modification de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse

Art. 117. Dans l'article 3 de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse, modifié par la loi du 25 mars 2025, il est inséré un 23°/2 rédigé comme suit :

“23°/2 “Règlement 2023/1114” : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;”

Art. 118. L'article 80 de la même loi est complété par un 3° rédigé comme suit :

“3° sans préjudice de l'article 93 et du respect des exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, en particulier son article 17 et des dispositions de droit européen directement applicables visées à l'article 238, § 1^{er}, les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 ou en application des articles 59 et 63 du Règlement 2023/1114.”

Art. 119. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section IV de la même loi, il est inséré une sous-section III, intitulée “Sous-section III. – Fourniture de services sur crypto-actifs à l'étranger”

Art. 120. Dans la Sous-section III du Livre II, Titre II, Chapitre V, Section IV, insérée par l'article 119 de la présente loi, il est inséré un article 105/1 rédigé comme suit :

“Art. 105/1. Nonobstant la procédure prévue par l'article 65 du Règlement 2023/1114, les articles 98, alinéa 4 et 103, alinéa 2 de la présente loi sont applicables.”

Art. 121. Dans l'article 153 de la même loi, le 2° est complété par les mots «, ou des services sur crypto-actifs permis conformément à l'article 80”

Hoofdstuk XII. - Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Art. 122. In Boek XV, Titel 3, Hoofdstuk 2, Afdeling 11/3, van het Wetboek van economisch recht, ingevoegd bij de wet van 18 april 2017, wordt een artikel XV.125/4/4 ingevoegd, luidende:

“Art. XV.125/4/4. Met een sanctie van niveau 5 worden bestraft zij die de bepalingen van de artikelen 49, leden 4 tot 6 en 50, leden 1 tot 3 van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937 overtreden.”

BOEK III. - Omzetting van de Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten

TITEL I. - Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 123. In artikel 28 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, vervangen bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 2 wordt opgeheven;

2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Met betrekking tot de financiële instrumenten die onder de handelsverplichtingen van de artikelen 23 en 28 van Verordening (EU) nr. 600/2014 vallen, stelt de gereguleerde onderneming, na de uitvoering van een order namens een cliënt, die cliënt in kennis van de plaats waar de order is uitgevoerd.”;

3° paragraaf 6 wordt opgeheven;

4° in paragraaf 7 worden de woorden “ rekening houdend met, onder andere, de op grond van paragrafen 3 en 6 gepubliceerde informatie” opgeheven.

TITEL II. - Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies

Art. 124. In artikel 4, paragraaf 1, 5°, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies, wordt de bepaling onder b) vervangen als volgt:

Chapitre XII. - Modifications au Code de droit économique

Art. 122. Dans le Livre XV, Titre 3, Chapitre 2, Section 11/3, du Code de droit économique, insérée par la loi du 18 avril 2017, il est inséré un article XV.125/4/4 rédigé comme suit:

“Art. XV.125/4/4. Sont punis d'une sanction de niveau 5 ceux qui commettent une infraction aux dispositions des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1er et 3 du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

LIVRE III. - Transposition de la Directive (UE) 2024/790 du Parlement européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers

TITRE Ier. - Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 123. A l'article 28 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 2 est abrogé ;

2° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :

“§ 3. En ce qui concerne les instruments financiers qui sont soumis aux obligations de négociation prévues aux articles 23 et 28 du règlement (UE) n°600/2014, à la suite de l'exécution d'un ordre pour le compte d'un client, l'entreprise réglementée communique au client le lieu où l'ordre a été exécuté.” ;

3° le paragraphe 6 est abrogé ;

4° dans le paragraphe 7, les mots « , compte tenu notamment des informations publiées en application des paragraphes 3 et 6” sont abrogés.

TITRE II. - Modifications de la loi du 25 octobre 2016 à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 124. Dans l'article 4, § 1^{er}, 5°, de la loi du 25 octobre 2016 à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, le b) est remplacé par ce qui suit :

“b) lid zijn van of deelnemer zijn in een geregementeerde markt of een MTF, met uitzondering van de niet-financiële entiteiten die transacties uitvoeren op een handelsplatform wanneer dergelijke transacties deel uitmaken van liquiditeitsbeheer, of wanneer objectief kan worden aangetoond dat die transacties risico's verminderen die rechtstreeks verband houden met de commerciële bedrijvigheid of met de activiteiten betreffende het beheer van de kasmiddelen van die niet-financiële entiteiten of van groepen waartoe zij behoren;”

TITEL III. - Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 125. In artikel 3 van de wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, gewijzigd bij de wetten van 4 juli 2021 en 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 4° wordt vervangen als volgt:

“4° “multilateraal systeem”: een multilateraal systeem in de zin van artikel 2, lid 1, punt 11, van Verordening (EU) nr. 600/2014;”;

b) de bepaling onder 29° wordt vervangen als volgt:

“29° “beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling”: een kredietinstelling of een beursvennootschap die op georganiseerde, frequente en systematische basis voor eigen rekening handelt in eigenvermogensinstrumenten bij het buiten een geregementeerde markt of een MTF of een OTF uitvoeren van orders van cliënten zonder een multilateraal systeem te exploiteren, of die ervoor kiest om onder de regeling voor beleggingsondernemingen met systematische interne afhandeling te vallen.”

Art. 126. Artikel 5 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 127. Artikel 21, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met de bepalingen onder 7° en 8°, luidende:

“7° treft regelingen om ervoor te zorgen dat hij voldoet aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014;

“8° heeft ten minste drie daadwerkelijk actieve leden of gebruikers, die elk op alle anderen kunnen inwerken met betrekking tot prijsvorming.”

Art. 128. In artikel 22, § 5, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “als zich een noodsituatie voordoet of” ingevoegd tussen de woorden “of te beperken,” en de woorden “als er op deze markt,” en de woorden “of te beperken,” tussen de woorden “parameters om de handel stil te leggen” en de woorden “voldoende geïjkt zijn”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“b) sont membres ou participants d'un marché réglementé ou d'un MTF, à l'exception des entités non financières qui exécutent des transactions sur une plate-forme de négociation lorsque de telles transactions relèvent de la gestion de la liquidité ou lorsque la contribution de telles transactions à la réduction des risques directement liés à l'activité commerciale ou à l'activité de financement de trésorerie de ces entités non financières ou de leurs groupes peut être objectivement mesurée ;”

TITRE III. - Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE

Art. 125. Dans l'article 3 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE, modifié par les lois du 4 juillet 2021 et du 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 4° est remplacé par ce qui suit :

“4° “système multilatéral”: un système multilatéral au sens de l'article 2, paragraphe 1, point 11), du règlement (UE) n°600/2014 ;” ;

b) le 29° est remplacé par ce qui suit :

“29° “internalisateur systématique”: un établissement de crédit ou une société de bourse qui, de façon organisée, fréquente et systématique, négocie pour compte propre des actions et instruments assimilés en exécutant les ordres des clients en dehors d'un marché réglementé, d'un MTF ou d'un OTF sans opérer de système multilatéral, ou qui opte pour le statut d'internalisateur systématique ;”

Art. 126. L'article 5 de la même loi est abrogé.

Art. 127. L'article 21, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par les 7° et 8° rédigés comme suit :

“7° prend des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l'article 22ter du règlement (UE) n°600/2014 ;

8° a au moins trois membres ou utilisateurs significativement actifs, chacun d'eux ayant la possibilité d'interagir avec tous les autres en matière de formation des prix.”

Art. 128. À l'article 22, § 5, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, les mots “dans les situations d'urgence ou” sont insérés entre les mots “limiter la négociation” et les mots “en cas de fluctuation” et les mots “ou de limitation” sont insérés entre les mots “paramètres de suspension” et les mots “de la négociation” ;

2° le paragraphe est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

“De marktexploitant maakt op zijn website informatie openbaar over de omstandigheden die tot stillegging of beperking van de handel leiden, en over de beginselen voor het bepalen van de belangrijkste technische parameters die daarvoor worden gebruikt.

Wanneer een marktexploitant niet overgaat tot de stillegging of de beperking van de handel als bedoeld in het eerste lid ondanks het feit dat een aanzienlijke koersbeweging in een financieel instrument of gerelateerde financiële instrumenten tot chaotische marktomstandigheden op een of meer markten heeft geleid, neemt de FSMA passende maatregelen om de normale werking van de markten te herstellen, inclusief door het opleggen van de maatregelen of de sancties als bedoeld in de artikelen 72 en 87 van deze wet.”

Art. 129. Artikel 23, § 2, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de aandelen met een internationaal effectenidentificatienummer (ISIN-code) dat is toegekend buiten de Europese Economische Ruimte (EER), of de aandelen met een ISIN-code van de EER die op een platform in een derde land worden verhandeld in de lokale valuta of in een niet-EER-valuta, zoals bedoeld in artikel 23, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014, waarvoor het platform dat wat liquiditeit betreft de meest relevante markt is, in een derde land is gelegen, kan de marktexploitant in dezelfde verhandelingseenheden voorzien als deze die op dat platform gelden.”

Art. 130. Artikel 24 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 131. Artikel 47 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 132. Artikel 51, § 1, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“MTF- of OTF-exploitanten beschikken over regelingen om ervoor te zorgen dat zij voldoen aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014.”

Art. 133. In dezelfde wet wordt het opschrift van Titel IV vervangen als volgt:

“Titel IV. - Positielimieten in grondstoffenderivaten en positiebeheerscontroles in grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten”

Art. 134. In artikel 69, § 6 van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 23 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de inleidende zin worden de woorden “of emissierechtenderivaten” ingevoegd tussen de woorden “grondstoffenderivaten” en de woorden “worden verhandeld”;

b) in de bepaling onder 2° worden de woorden “emissierechtenderivaten of” ingevoegd tussen de woorden “op de onderliggende markt, met inbegrip van, in voorkomend geval,” en de woorden “posities aangehouden in grondstoffenderivaten”

Art. 135. In artikel 70 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 23 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

“L'opérateur de marché rend publiques sur son site internet des informations sur les situations qui ont conduit à la suspension ou à la limitation de la négociation et sur les principes présidant à la définition des principaux paramètres techniques utilisés à cette fin.

Lorsqu'un opérateur de marché ne suspend pas ou ne limite pas la négociation, conformément à l'alinéa 1^{er}, en dépit du fait qu'une fluctuation importante des prix d'un instrument financier ou d'instruments financiers liés a créé des conditions de négociation de nature à perturber le bon ordre d'un ou de plusieurs marchés, la FSMA prend les mesures appropriées pour rétablir le fonctionnement normal des marchés, y compris en prononçant les mesures ou sanctions visées aux articles 72 et 87 de la présente loi.”

Art. 129. L'article 23, § 2, de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit :

“Pour les actions ayant un numéro international d'identification des titres (code ISIN) délivré hors de l'Espace économique européen (EEE) ou les actions qui ont un code ISIN de l'EEE et qui sont négociées sur une plate-forme de pays tiers dans la monnaie locale ou dans une monnaie non-EEE, qui sont visées à l'article 23, paragraphe 1, point a), du règlement (UE) n°600/2014, pour lesquelles la plate-forme qui est le marché le plus pertinent sur le plan de la liquidité est située dans un pays tiers, l'opérateur de marché peut appliquer le même pas de cotation que celui appliqué sur cette plate-forme.”

Art. 130. L'article 24 de la même loi est abrogé.

Art. 131. L'article 47 de la même loi est abrogé.

Art. 132. L'article 51, § 1^{er}, de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit :

“Les exploitants de MTF ou d'OTF prennent des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l'article 22ter du règlement (UE) n°600/2014.”

Art. 133. Dans la même loi, l'intitulé du Titre IV est remplacé par ce qui suit :

“Titre IV. - Limites de position sur les instruments dérivés sur matières premières et contrôles en matière de gestion des positions sur instruments dérivés sur matières premières et instruments dérivés sur quotas d'émission”

Art. 134. Dans l'article 69, § 6, de la même loi, remplacé par la loi du 23 février 2022, les modifications suivantes sont apportées :

a) à la phrase introductive, les mots “ou des instruments dérivés sur quotas d'émission” sont insérés entre les mots “instruments dérivés sur matières premières” et les mots “applique des contrôles” ;

b) au 2°, les mots “sur des instruments dérivés sur quotas d'émission ou” sont ajoutés entre les mots “sur le marché sous-jacent, y compris, le cas échéant,” et les mots “sur les positions détenues sur des instruments dérivés sur matières premières”

Art. 135. À l'article 70 de la même loi, modifié par la loi du 23 février 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

a) in het eerste lid worden, in de inleidende zin, de woorden “of emissierechten of derivaten daarvan” vervangen door de woorden “of emissierechtenderivaten”;

b) in het eerste lid, wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

“1° maken het volgende openbaar:

- a) voor handelsplatformen waar opties worden verhandeld, twee wekelijkse rapporten, waarvan één zonder de opties, met de geaggregeerde posities van de verschillende categorieën personen voor de verschillende grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten die op hun handelsplatform worden verhandeld, met vermelding van het aantal long- en shortposities die door deze categorieën worden aangehouden, de veranderingen daarin sinds het vorige rapport, het percentage totale openstaande posities per categorie en het aantal personen die in elke categorie een positie aanhouden, conform paragraaf 4, en bezorgen dit rapport aan de FSMA en aan ESMA;
- b) voor handelsplatformen waar geen opties worden verhandeld, een wekelijks rapport over de in punt a) vermelde elementen”;

2° paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. Beleggingsondernemingen, kredietinstellingen of marktexploitant die een handelsplatform exploiteren waar, buiten een handelsplatform om, grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandelen, verstrekken de FSMA, als zij (a) de centrale bevoegde autoriteit is, of (b) - indien er geen centrale bevoegde autoriteit is - de bevoegde autoriteit van het handelsplatform waar de grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandeld, ten minste op dagelijkse basis een volledige uitsplitsing van hun posities in economisch gelijkwaardige OTC-contracten en van de posities van hun cliënten, en van de cliënten van die cliënten tot aan de eindcliënt, in overeenstemming met artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014 en, indien van toepassing, artikel 8 van Verordening (EU) nr. 1227/2011.”;

3° in paragraaf 4, eerste lid, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de inleidende zin wordt vervangen als volgt:

“Personen die posities in een grondstoffenderivaat of emissierechtenderivaat aanhouden, worden door de beleggingsonderneming, de kredietinstelling of de marktexploitant die dat handelsplatform exploiteert, ingedeeld in een van de volgende categorieën, op grond van de aard van hun hoofdactiviteit, rekening houdend met eventuele verleende vergunningen.”;

a) à l’alinéa 1^{er}, dans la phrase introductive, les mots “ ou des quotas d’émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci” sont remplacés par les mots “ou des instruments dérivés sur quotas d’émission” ;

b) à l’alinéa 1^{er}, le 1° est remplacé par ce qui suit :

“1° rend publics :

- a) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles sont négociés des contrats d’option, deux rapports hebdomadaires, dont l’un exclut les contrats d’option, contenant les positions agrégées détenues par les différentes catégories de personnes pour les différents instruments dérivés sur matières premières ou instruments dérivés sur quotas d’émission négociés sur leur plateforme de négociation, mentionnant le nombre de positions longues et courtes détenues par ces catégories, les variations qu’ont connu celles-ci depuis le dernier rapport, le pourcentage du total des positions ouvertes que représente chaque catégorie et le nombre de personnes détenant une position dans chaque catégorie, conformément au paragraphe 4, et communique ce rapport à la FSMA et à l’ESMA ;
- b) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles des contrats d’option ne sont pas négociés, un rapport hebdomadaire relatif aux éléments énoncés au point a)” ;

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

“§ 2. Une entreprise d’investissement, un établissement de crédit ou un opérateur de marché exploitant une plateforme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières ou des instruments dérivés sur quotas d’émission en dehors d’une plateforme de négociation fournit, au moins une fois par jour, à la FSMA lorsque celle-ci est (a) l’autorité compétente centrale, ou (b) - lorsqu’il n’existe pas d’autorité compétente centrale - l’autorité compétente de la plateforme de négociation sur laquelle les instruments dérivés sur matières premières ou les instruments dérivés sur quotas d’émission se négocient, une ventilation complète des positions qu’il a prises sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents, ainsi que de celles de ses clients, et des clients de ces clients, jusqu’au client final, conformément à l’article 26 du règlement (UE) no 600/2014 et, le cas échéant, l’article 8 du règlement (UE) n° 1227/2011.” ;

3° dans le paragraphe 4, alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

a) la phrase introductive est remplacé par ce qui suit :

“Les personnes détenant des positions sur un instrument dérivé sur matières premières ou sur un instrument dérivé sur quota d’émission sont classées par l’entreprise d’investissement, l’établissement de crédit ou l’opérateur de marché exploitant cette plate-forme de négociation compte tenu de la nature de leur activité principale et de tout agrément applicable, dans l’une des catégories suivantes.” ;

b) in de bepaling onder 5° worden de woorden “emissierechten of derivaten daarvan” vervangen door het woord “emissierechtenderivaten”.

BOEK IV. – Bepalingen over de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de ombudsdienst inzake verzekeringen

TITEL I. – Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 136. In de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten wordt Hoofdstuk VI, opgeheven bij de wet van 31 juli 2013, hersteld in de volgende lezing:

“Hoofdstuk VI. – Buitengerechtelijke geschillenregeling inzake financiële aangelegenheden”

Art. 137. In Hoofdstuk VI van dezelfde wet, hersteld bij artikel 136, wordt een artikel 128/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/1. § 1. Er wordt een dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden opgericht.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is een buitengerechtelijke regeling voor de beslechting van geschillen tussen een financiële instelling en haar cliënten of potentiële cliënten, die zijn ontstaan tijdens de uitoefening van de activiteiten van die financiële instelling in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in het derde lid.

§ 2. Voor de toepassing van dit hoofdstuk verwijst “financiële instelling” naar een van de volgende personen of entiteiten, voor zover deze naar Belgisch recht is of in België zijn gevestigd:

1° een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

2° een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1, van de wet van 25 oktober 2016;

3° een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, 73°, van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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;

4° een betalingsinstelling in de zin van artikel 2, 8°, van de wet van 11 maart 2018;

5° een kredietgever in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van Economisch Recht;

6° een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten in de zin van artikel 4, 2°, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten;

b) au 5°, les mots “quotas d’émissions ou des instruments dérivés sur ceux-ci” sont remplacés par les mots “instruments dérivés sur quotas d’émissions”.

LIVRE IV. - Dispositions relatives au service de médiation en matière financière et au service ombudsman des assurances

TITRE I^{er}. – Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 136.

Dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, le Chapitre VI, abrogé par la loi du 31 juillet 2013, est rétabli dans la rédaction suivante :

“Chapitre VI. - “Règlement extrajudiciaire des différends en matière financière”

Art. 137.

Dans le Chapitre VI de la même loi, rétabli par l’article 136, il est inséré un article 128/1 rédigé comme suit :

“Art. 128/1. § 1^{er}. Il est institué un service de médiation en matière financière.

Le service de médiation en matière financière est un système extrajudiciaire de traitement des différends entre une institution financière et ses clients ou clients potentiels, nés dans le cadre de l’exercice des activités de cette institution financière liées à son statut réglementé tel que visé à l’alinéa 3.

§ 2. Aux fins du présent chapitre, il y a lieu d’entendre par “institution financière”, l’une des personnes ou entités suivantes, pour autant qu’elle soit de droit belge ou qu’elle soit établie en Belgique :

1° un établissement de crédit au sens de l’article 1, § 3, alinéa 1^{er}, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit ;

2° une entreprise d’investissement au sens de l’article 3, § 1^{er} de la loi du 25 octobre 2016 ;

3° un établissement de monnaie électronique au sens de l’article 2, 73°, de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l’accès à l’activité de prestataire de services de paiement, et à l’activité d’émission de monnaie électronique, et à l’accès aux systèmes de paiement ;

4° un établissement de paiement au sens de l’article 2, 8°, de la loi du 11 mars 2018 ;

5° un prêteur au sens de l’article I.9, 34°, du Code de droit économique ;

6° un intermédiaire en services bancaires et d’investissement au sens de l’article 4, 2°, de la loi du 22 mars 2006 relative à l’intermédiation en services bancaires et en services d’investissement et à la distribution d’instruments financiers ;

7° een kredietbemiddelaar in de zin van artikel 1.9, 35°, van het Wetboek van Economisch Recht;

8° een kredietserver in de zin van artikel 5, 8°, van de wet van de wet van 20 december 2024 tot omzetting van Richtlijn (EU) 2021/2167 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2021 inzake kredietserveren en kredietkopers en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU;

9° iedere andere persoon of entiteit met activiteiten in de financiële sector waarvan de geschillen, krachtens de geldende wetgeving of reglementering, het voorwerp moeten kunnen uitmaken van een buitengerechtelijke regeling.

§ 3. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is met name belast met de buitengerechtelijke klachtenregeling inzake financiële diensten als bedoeld in artikel VII.216 van het Wetboek van Economisch Recht..

Art. 138. In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/2. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden heeft de volgende opdrachten:

1° klachten behandelen over een geschil tussen de klager en een financiële instelling, door middel van bemiddeling of door de verstrekking van een advies om het geschil op te lossen.

De klachten kunnen worden ingediend door elke consument, elke rechtspersoon die een belangeloos doel nastreeft, of elke vennootschap, die belang heeft bij de oplossing van een geschil met een financiële instelling dat is ontstaan in het kader van de uitoefening van haar activiteiten in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in artikel 128/1, derde lid.

Met uitzondering van de klachten over de basisbankdienst voor de ondernemingen, over de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen, over de uitvoering van kredieten, over de kosten verbonden aan grensoverschrijdende betalingen binnen de Europese Unie, over de afwikkelingsvergoedingen voor op kaarten gebaseerde betalingstransacties, is een klacht van een vennootschap slechts ontvankelijk door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zover deze vennootschap beantwoordt aan de definitie van kleine vennootschap in de zin van artikel 1:24 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen of aan de definitie van microvennootschap in de zin van artikel 1:25 van hetzelfde Wetboek;

2° specifieke bevoegdheden uitoefenen, als vastgelegd in dit hoofdstuk, die hem zijn toegekend door het Wetboek van Economisch Recht of door enige andere wettelijke of reglementaire bepaling die hem deze bevoegdheden zou verlenen;

3° adviezen en aanbevelingen van algemene aard formuleren voor de overheid, consumenten, ondernemingen en financiële instellingen;

7° un intermédiaire de crédit au sens de l'article 1.9, 35°, du Code de droit économique ;

8° un gestionnaire de crédit au sens de l'article 5, 8°, de la loi du 20 décembre 2025 transposant la directive (UE) 2021/2167 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2021 sur les gestionnaires de crédit et les acheteurs de crédits, et modifiant les directives 2008/48/CE ET 2014/17/UE ;

9° toute autre personne ou entité active dans le secteur financier et dont les litiges, en vertu de la législation ou de la réglementation en vigueur, doivent pouvoir faire l'objet d'un règlement extrajudiciaire.

§ 3. Le service de médiation en matière financière est notamment chargé du règlement extrajudiciaire des plaintes en matière de services financiers visé à l'article VII.216 du Code de droit économique..”

Art. 138. Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/2 rédigé comme suit :

“Art. 128/2. Le service de médiation en matière financière a les missions suivantes :

1° traiter de plaintes relatives à un différend entre le plaignant et une institution financière, par le biais de la médiation ou en émettant un avis en vue de la résolution du différend.

Les plaintes peuvent être formulées par tout consommateur, toute personne morale poursuivant un but désintéressé ou toute société, ayant un intérêt à la résolution d'un différend avec une institution financière, né dans le cadre de l'exercice de ses activités liées à son statut réglementé tel que visé à l'article 128/1, alinéa 3.

A l'exception des plaintes ayant trait au service bancaire de base pour les entreprises, à loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises, à l'exécution de crédit, aux coûts liés aux paiements transfrontaliers effectués au sein de l'Union européenne, aux commissions d'interchange appliquées aux paiements effectués par cartes, une plainte formulée par une société n'est recevable par le service de médiation en matière financière que pour autant que la société réponde à la définition de petite société au sens de l'article 1:24 du Code des sociétés et associations ou de microsociété au sens de l'article 1:25 du même Code ;

2° exercer les compétences spécifiques, prévues par le présent chapitre, qui lui sont dévolues par le Code de droit économique ou par toute autre disposition légale ou réglementaire qui lui conférerait des compétences ;

3° formuler des avis et des recommandations de portée générale à l'attention des pouvoirs publics, consommateurs, entreprises et institution financière ;

4° de FSMA de nodige informatie verstrekken voor de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, hetzij op eigen initiatief, hetzij op haar verzoek, als bedoeld in artikel 128/6.”

Art. 139. In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/3. § 1. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt opgericht in de vorm van een rechtspersoon.

§ 2. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bestaat met name uit de ombudsman, een raad van bestuur, een algemene vergadering en een raad van toezicht.

§ 3. De ombudsman is de natuurlijke persoon die het dagelijks bestuur waarneemt en de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden vertegenwoordigt.

De ombudsman wordt benoemd door de raad van bestuur op advies van de raad van toezicht van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

§ 4. De raad van toezicht bestaat uit een vertegenwoordiger van de financiële instellingen, een deskundige in consumentenrecht, een vertegenwoordiger van de FSMA, een vertegenwoordiger van de FOD Economie en een onafhankelijke deskundige.

De vertegenwoordigers en de deskundigen worden door de minister bevoegd voor consumentenbescherming benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes jaar. De minister kan een plaatsvervanger aanstellen voor elke vertegenwoordiger en voor de deskundige.

Ingeval het mandaat van een lid van de raad van toezicht om welke reden ook opvalt, wordt hij vervangen voor de resterende duur van zijn mandaat.

De raad van toezicht vergadert rechtsgeldig zodra de vertegenwoordigers zijn aangesteld.

De raad van toezicht stelt zijn huishoudelijk reglement vast.

§ 5. De raad van toezicht heeft als opdracht:

1° adviezen te formuleren voor de raad van bestuur van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zijn organisatie en werking;

2° algemeen toezicht te houden op de onafhankelijkheid en onpartijdigheid van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden;

3° een advies te formuleren voor de raad van bestuur over de benoeming van de ombudsman en de leden van het college van deskundigen.

§ 6. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden omvat een college van deskundigen.

Het college van deskundigen bestaat uit deskundigen in de materies waarvoor de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bevoegd is. Zij worden aangesteld door de raad van bestuur, op voordracht van de ombudsman.

Het college van deskundigen kan worden geraadpleegd door de ombudsman.

4° fournir à la FSMA les informations nécessaires à l'exercice de ses missions légales, d'initiative ou à la demande de la FSMA, telle que visée à l'article 128/6.”

Art. 139. Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/3 rédigé comme suit :

“Art. 128/3. § 1^{er}. Le service de médiation en matière financière prend la forme d'une personne morale.

§ 2. Le service de médiation en matière financière comprend parmi ses organes l'ombudsman, un conseil d'administration, une assemblée générale et un conseil de surveillance.

§ 3. L'ombudsman est la personne physique chargée de la gestion journalière et de la représentation du service de médiation en matière financière.

L'ombudsman est nommé par le conseil d'administration sur avis du conseil de surveillance du service de médiation en matière financière.

§ 4. Le conseil de surveillance se compose d'un représentant des institutions financières, d'un expert en droit des consommateurs, d'un représentant de la FSMA, d'un représentant du SPF Economie et d'un expert indépendant.

Les représentants et experts sont nommés pour un terme renouvelable de six ans par le ministre ayant la charge de la protection des consommateurs. Un suppléant peut être désigné par le ministre pour chaque représentant et pour l'expert.

En cas de vacance d'un mandat de membre du conseil de surveillance, pour quelque cause que ce soit, il est procédé à son remplacement pour la durée du mandat restant à courir.

Le conseil de surveillance siège valablement dès que les représentants sont désignés.

Le conseil de surveillance arrête son règlement d'ordre intérieur.

§ 5. Le conseil de surveillance a pour mission de :

1° formuler des avis à l'intention du conseil d'administration du service de médiation en matière financière sur son organisation et son fonctionnement ;

2° exercer une surveillance générale de l'indépendance et l'impartialité du service de médiation en matière financière ;

3° formuler un avis à l'intention du conseil d'administration quant à la nomination de l'ombudsman et des membres du collège d'experts.

§ 6. Le service de médiation en matière financière comprend un collège d'experts.

Le collège d'experts est composé d'experts dans les matières relevant des compétences du service de médiation en matière financière. Ils sont désignés par le conseil d'administration, sur proposition de l'Ombudsman.

Le collège d'experts peut être saisi par l'ombudsman.

Het college van deskundigen stelt zijn huishoudelijk reglement vast.”

Art. 140. In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/4. De financiële instellingen zijn verplicht om zich aan te sluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt gefinancierd met de bijdragen van de aangesloten financiële instellingen.

De Koning kan, op advies van de FSMA, de modaliteiten vastleggen voor de financiering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

De Koning kan de wijze van betaling van de bijdragen vastleggen voor alle of een deel van de financiële instellingen. De Koning kan de FSMA gelasten de bijdragen te innen van de entiteiten die bij of door haar zijn ingeschreven, geregistreerd of vergund.”

Art. 141. In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/5. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht.

Enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht mogen door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.

Art. 142. In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/6. De FSMA kan bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden de informatie opvragen die zij nodig heeft om haar wettelijke opdracht te vervullen.

De FSMA bepaalt de inhoud van de gewenste informatie alsook de wijze waarop en de vorm waarin ze haar moet worden bezorgd.”

TITEL II. – Wijzigingen van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Art. 143. In artikel 8, eerste lid, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten, wordt de bepaling onder 8°, vervangen bij de wet van 2 mei 2019, vervangen als volgt:

“8° aansluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. De bemiddelaar dient bij te dragen aan de financiering van deze dienst en gevolg te geven aan elk tot hem gericht verzoek om informatie in het kader van de klachtenbehandeling door deze dienst;”

Le collège d'experts arrête son règlement d'ordre intérieur.”

Art. 140. Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/4 rédigé comme suit :

“Art. 128/4. Les institutions financières sont tenues d'adhérer au service de médiation en matière financière.

Le service de médiation en matière financière est financé par les contributions des institutions financières qui y sont affiliées.

Le Roi peut, sur avis de la FSMA, définir les modalités de financement du service de médiation en matière financière.

Le Roi peut régler les modalités du paiement des contributions de toutes les institutions financières ou de certaines seulement. Le Roi peut charger la FSMA du recouvrement des contributions des entités inscrites, enregistrées ou agréées par la FSMA.”

Art. 141. Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/5 rédigé comme suit :

“Art. 128/5. Le service de médiation en matière financière détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Livre XVI du Code de droit économique.

Seuls les motifs de refus de traitement visés à l'article XVI.25, § 1^{er}, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.

Art. 142. Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/6 rédigé comme suit :

“Art. 128/6. La FSMA peut demander au service de médiation en matière financière les informations nécessaires à l'accomplissement de ses missions légales.

La FSMA détermine le contenu des informations souhaitées ainsi que le mode et la forme selon lesquels ces informations doivent être fournies.”

TITRE II. – Modifications de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers

Art. 143. Dans l'article 8, alinéa 1^{er}, de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers, le 8°, remplacé par la loi du 2 mai 2019, est remplacé par ce qui suit :

“8° adhérer au service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. L'intermédiaire est tenu de contribuer au financement dudit service et de donner suite à toute demande d'information qui lui serait adressée dans le cadre du traitement des plaintes par ce service ;”

Art. 144. In artikel 15, § 1, eerste lid, van dezelfde wet wordt de bepaling onder f), vervangen bij de wet van 27 juni 2021, vervangen als volgt:

“f) de contactgegevens van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.”

TITEL III. – Wijziging van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen

Art. 145. Artikel 14, vierde lid, van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen, wordt vervangen als volgt:

“De evaluatie als bedoeld in het eerste lid gebeurt na voorafgaand advies van de FSMA, de Nationale Bank van België en de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.”

TITEL IV. – Wijzigingen van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen

Art. 146. In artikel 322 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 3 mei 2024, wordt een nieuwe paragraaf 2/1 ingevoegd voor de huidige paragrafen 2/1 en 2/2, die respectievelijk vernummerd worden tot 2/2 en 2/3:

“Art. 322, § 2/1. De ombudsdienst inzake verzekeringen stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht.

Met uitzondering van geschillen met Datassur, waarvoor de ombudsdienst inzake verzekeringen optreedt als beroepsinstantie, mogen enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.

TITEL V. – Wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek

Art. 147. Artikel 1734, § 1/1, van het Gerechtelijk Wetboek, ingevoegd bij de wet van 18 juni 2018, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“In geschillen die onder hun respectieve bevoegdheid vallen, en voor zover zij niet reeds kennis hebben genomen van het geschil, kunnen de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden of de ombudsman van de verzekeringen door de rechter worden aangesteld, hetzij op verzoek van de partijen, hetzij op zijn initiatief met instemming van de partijen, om te trachten via bemiddeling te komen tot een oplossing van het geschil. De vertegenwoordigers van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de ombudsman van de verzekeringen hoeven daartoe niet te zijn erkend als bemiddelaar conform de in artikel 1726 bedoelde procedure.”

Art. 144. Dans l'article 15, § 1er, alinéa 1er, de la même loi, le f), remplacé par la loi du 27 juin 2021, est remplacé par ce qui suit :

“f) les coordonnées du service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.”

TITRE III. – Modification de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises

Art. 145. L'article 14, alinéa 4, de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises est remplacé par ce qui suit :

“L'évaluation visée à l'alinéa 1er se fait après avis préalable de la FSMA, de la Banque nationale de Belgique et du service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.”

TITRE IV. – Modifications de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances

Art. 146. Dans l'article 322 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, modifié en dernier lieu par la loi du 3 mai 2024, il est inséré un nouveau paragraphe 2/1 avant les actuels paragraphes 2/1 et 2/2, qui sont renumérotés, respectivement, 2/2 et 2/3 :

“Art. 322, § 2/1. Le service ombudsman des assurances détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Livre XVI du Code de droit économique.

A l'exception des litiges avec Datassur pour lesquels le service de l'Ombudsman des assurances intervient comme instance d'appel, seuls les motifs de refus de traitement visés à l'article XVI.25, § 1^{er}, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.

TITRE V. – Modifications du Code judiciaire

Art. 147. L'article 1734, § 1er/1 du Code judiciaire, inséré par la loi du 18 juin 2018, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

“Dans les litiges relevant de leur compétence respective, et pour autant qu'ils n'aient pas déjà connu du différend, le service de médiation en matière financière ou l'Ombudsman des assurances peuvent être désignés par le juge, à la demande des parties ou d'initiative avec l'accord des parties, afin de tenter de résoudre le litige par une médiation. Les représentants du service de médiation en matière financière et de l'Ombudsman des assurances ne doivent à cette fin pas être agréé en tant que médiateur selon la procédure visée à l'article 1726.”

BOEK V. – Diverse bepalingen**TITEL I. – Wijzigingen van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen**

Art. 148. Artikel 15 van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt vervangen als volgt:

“Art. 15. § 1. Iedere fabrikant van werken uit edel metaal is verplicht bij het waarborgkantoor bij de Koninklijke Munt van België, waar hij het bewijs zal voorleggen van zijn identiteit en van zijn inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen, een afdruk neer te leggen van zijn stempel-handtekening op een daartoe bestemde koperen plaat, alsmede drie reproducties van die afdruk.

§ 2. Iedere fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen is verplicht zich te laten inschrijven in het waarborgregister neergelegd bij het waarborgkantoor.

§ 3. Dit register bevat de volgende persoonsgegevens:

1° voor de natuurlijke personen:

- a) naam;
- b) voornaam;
- c) identificatienummer in het Rijksregister;
- d) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- e) emailadres;
- f) de stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;
- g) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat;

2° voor de rechtspersonen:

- a) maatschappelijk doel;
- b) adres van de maatschappelijke zetel;
- c) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- d) naam van de bestuurder;
- e) voornaam van de bestuurder;
- f) woonadres van de bestuurder;
- g) emailadres van de rechtspersoon;
- h) de stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;
- i) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat.

LIVRE V. - Dispositions diverses**TITRE I^{er}. - Modifications de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux**

Art. 148. L'article 15 de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux, modifié par la loi du 27 juin 2021, est remplacé par ce qui suit :

“Art. 15. § 1^{er}. Tout fabricant d'ouvrages en métaux précieux est tenu de déposer au bureau de la garantie relevant de la Monnaie royale de Belgique, où il justifiera de son identité et de son inscription à la Banque Carrefour des Entreprises, une empreinte de son poinçon-signature sur une planche de cuivre à ce destinée, ainsi que trois reproductions de cette empreinte.

§ 2. Tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, est tenu de prendre une inscription au registre de la garantie, déposé au bureau de la garantie.

§ 3. Ce registre contient les données à caractère personnel suivantes :

1° pour les personnes physiques :

- a) nom ;
- b) prénom ;
- c) numéro d'identification au Registre national ;
- d) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ;
- e) adresse de courrier électronique ;
- f) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce ;
- g) un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur de commerce ;

2° pour les personnes morales :

- a) raison sociale ;
- b) adresse du siège ;
- c) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ;
- d) nom de l'administrateur ;
- e) prénom de l'administrateur ;
- f) adresse de résidence de l'administrateur ;
- g) adresse de courrier électronique de la personne morale ;
- h) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce ;
- i) un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur de commerce.

§ 4. Om te controleren of er voor elke opkoper van edele metalen geen veroordelingen zijn overeenkomstig paragraaf 9, 3° en om te controleren voor elke handelskeurmeester of de voorwaarde van artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen is voldaan, is de Koninklijke Munt van België gemachtigd om de gegevens van het uittreksel uit het strafregister te verwerken.

Dit uittreksel is beperkt tot veroordelingen die verband houden met de misdrijven bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen.

§ 5. De Koninklijke Munt van België verwerkt de in paragraaf 3 bedoelde persoonsgegevens met het oog op:

1° consumentenbescherming, om de traceerbaarheid van objecten in edele metalen te garanderen via het meesterteken;

2° bestrijding van fraude, door controles mogelijk te maken ter voorkoming en bestraffing van misdrijven als heling en oplichting.

§ 6. De gegevens in het register worden bewaard zolang de persoon zijn beroepsactiviteit uitoefent, en vervolgens gedurende een periode van tien jaar na de definitieve stopzetting van zijn beroepsactiviteit. Het uittreksel uit het strafregister wordt één jaar bewaard na de inschrijving van de opkoper van edele metalen of handelskeurmeester in het register van het waarborgkantoor.

§ 7. De Federale Overheidsdienst Financiën vertegenwoordigd door de voorzitter van het Directiecomité is de verwerkingsverantwoordelijke in de zin van Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van richtlijn 95/46/EG en van de wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens, voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij krachtens paragraaf 3 verzamelt, verwerkt en opslaat.

§ 8. De Koninklijke Munt van België stelt een elektronische applicatie ter beschikking van elke fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, waarmee inschrijving in het register bedoeld in paragraaf 2 mogelijk is.

Het register is toegankelijk voor de medewerkers van de Koninklijke Munt van België, de politie en de Economische Inspectie, in het kader van hun respectieve opdrachten.

Iedere natuurlijke persoon en iedere rechtspersoon die in het register is ingeschreven, heeft eveneens toegang tot zijn eigen dossier.

De Koning bepaalt de modaliteiten voor inschrijving en toegang tot het register.

§ 9. Onder opkoper van edele metalen dient te worden verstaan elke onderneming in de zin van artikel I.1 van het Wetboek van economisch recht die de consument aanbiedt om werken uit edele metalen in te kopen.

§ 4. La Monnaie royale de Belgique est autorisée à traiter les données de l'extrait de casier judiciaire pour tout racheteur en métaux précieux, en vue de vérifier l'absence de condamnations conformément au paragraphe 9, 3° et pour tout essayeur de commerce, en vue de vérifier la condition énoncée à l'article 5, alinéa 1^{er}, 1° de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.

Cet extrait est limité aux condamnations relatives aux infractions visées à l'article 1^{er}, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillits d'exercer certaines fonctions, professions ou activités.

§ 5. La Monnaie royale de Belgique traite les données à caractère personnel visées au paragraphe 3 aux fins de :

1° protection des consommateurs, afin de garantir la traçabilité des objets en métaux précieux, au moyen du poinçon ;

2° lutte contre la fraude, en permettant des contrôles visant à prévenir et à réprimer les infractions telles que le recel et l'escroquerie.

§ 6. Les données du registre sont conservées tant que la personne exerce son activité professionnelle, puis pour une période de dix ans après la cessation définitive de son activité professionnelle, sauf pour l'extrait de casier judiciaire qui est conservé un an après l'inscription du racheteur en métaux précieux et de l'essayeur de commerce au registre du bureau de la garantie.

§ 7. Le Service Public Fédéral Finances, représenté par le président du Comité de Direction, est le responsable du traitement au sens du Règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE et de la loi du 30 juillet 2018 relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel, pour le traitement des données à caractère personnel qu'il collecte, traite et conserve en vertu du paragraphe 3.

§ 8. La Monnaie royale de Belgique met à disposition de tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, une application électronique permettant l'inscription au registre visé au paragraphe 2.

Le registre est accessible aux agents de la Monnaie royale de Belgique, de la police et de l'Inspection économique, dans le cadre de leurs missions respectives.

Chaque personne physique et chaque personne morale, inscrites dans le registre, a également accès à son propre dossier.

Le Roi détermine les modalités d'inscription et d'accès au registre.

§ 9. Par racheteur en métaux précieux, il faut entendre toute entreprise au sens de l'article I.1 du Code de droit économique qui propose au consommateur le rachat d'ouvrages en métaux précieux.

De opkoper van edele metalen moet:

1° een weegschaal bezitten en gebruiken die voldoet aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de meetinstrumenten en dan in het bijzonder de weeginstrumenten;

2° de inkooprijzen voor de verschillende edele metalen op een zichtbare wijze afficheren;

3° een strafregister hebben waarop geen enkele veroordeling wegens één van de strafbare feiten bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, voorkomt."

Art. 149. In dezelfde wet wordt een artikel 15/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 15/1. Om een nauwkeurige en correcte identificatie mogelijk te maken, wordt elke natuurlijke persoon die zich wenst in te schrijven in het waarborgregister als fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, geïdentificeerd op basis van zijn identificatienummer in het Rijksregister."

Art. 150. In dezelfde wet wordt een artikel 15/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 15/2. § 1. Het gebruik van de applicatie bedoeld in artikel 15, § 8, is verplicht.

Elke communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en natuurlijke of rechtspersonen die handelen in het kader van hun beroepsactiviteiten, gebeurt via de elektronische diensten die ter beschikking worden gesteld door de Federale Overheidsdienst Financiën.

§ 2. Paragraaf 1 is van toepassing tot de inwerkingtreding van alle bepalingen van hoofdstuk 16 van de wet van 12 mei 2024 tot digitalisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, de bedrijven, de rechtspersonen en bepaalde derden en tot opheffing van de wet van 26 januari 2021."

TITEL II. - Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 151. In artikel 25 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt een paragraaf 2/1 ingevoegd, luidende:

"§ 2/1. Als een uitgevende instelling of een deelnemer aan een emissierechtenmarkt de openbaarmaking van voorwetenschap uitstelt op grond van artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014, stelt hij de FSMA onmiddellijk nadat de informatie openbaar is gemaakt, op de hoogte van het uitstel van de openbaarmaking en van de datum waarop is beslist om de openbaarmaking uit te stellen. De FSMA kan de uitgevende instelling of de deelnemer aan de emissierechtenmarkt vragen te verantwoorden op welke wijze aan de in artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014 opgenomen voorwaarden is voldaan."

Art. 152. In artikel 87bis van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

Le racheteur en métaux précieux doit :

1° posséder et utiliser une balance conforme aux exigences légales relatives aux instruments de mesure, et en particulier aux instruments de pesage ;

2° afficher de manière visible des taux de rachat pour les divers métaux précieux ;

3° avoir un casier judiciaire ne comportant aucune condamnation par suite d'une des infractions visées à l'article 1er, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillies d'exercer certaines fonctions, professions ou activités."

Art. 149. Dans la même loi, il est inséré un article 15/1 rédigé comme suit :

"Art. 15/1. Dans le but de permettre une identification précise et correcte, toute personne physique qui souhaite s'inscrire au registre de la garantie, en tant que fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, est identifiée sur la base de son numéro d'identification au Registre national."

Art. 150. Dans la même loi, il est inséré un article 15/2 rédigé comme suit :

"Art. 15/2. § 1^{er}. L'utilisation de l'application visée à l'article 15, § 8, est obligatoire.

Toute communication entre la Monnaie royale de Belgique et les personnes physiques ou morales agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles s'effectue au moyen de services électroniques mis à disposition par le Service public fédéral Finances.

§ 2. Le paragraphe 1er s'applique jusqu'à l'entrée en vigueur de l'ensemble des dispositions du chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024 visant à digitaliser les relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, les entreprises, les personnes morales et certains tiers et abrogeant la loi du 26 janvier 2021."

TITRE II. - Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 151. Dans l'article 25 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 2 mai 2019, il est inséré un paragraphe 2/1 rédigé comme suit :

"§ 2/1. Lorsqu'un émetteur ou un participant au marché des quotas d'émission diffère la publication d'une information privilégiée au titre de l'article 17, paragraphe 4, du Règlement 596/2014, il informe la FSMA, immédiatement après la publication de l'information, du fait que la publication a été différée et de la date à laquelle la décision de report a été prise. La FSMA peut demander à l'émetteur ou au participant au marché des quotas d'émission de justifier la manière dont les conditions énoncées à l'article 17, paragraphe 4, du Règlement 596/2014 ont été respectées."

Art. 152. A l'article 87bis de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° in paragraaf 1, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De beleggingsondernemingen, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, beheervennootschappen van openbare AICB's, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht, en de in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen die ressorteren onder het recht van derde Staten, stellen één of meer complianceofficers die de passende kennis en ervaring bezitten, aan voor de naleving van de volgende bepalingen die op hen van toepassing zijn:

a) artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2;

b) de artikelen 218, 219 en 220 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, artikel 201 van dezelfde wet;

c) de artikelen 37, 38, 39, 44 tot 46, en 330 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 26 tot 28, 36, 47, en 319 van dezelfde wet.”;

2° in paragraaf 2, tweede lid, worden de woorden “vorming en professionele eerbaarheid” vervangen door de woorden “en vorming”.

TITEL III. - Wijzigingen van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Art. 153. In het artikel 3, § 1, van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt de bepaling onder 23° vervangen als volgt:

“23° “Wetboek van vennootschappen en verenigingen” of “WVV” : Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ingevoerd door de wet van 23 maart 2019”;

Art. 154. In artikel 4, § 1, 5°, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 513, § 1, W.Venn” vervangen door de woorden “artikel 7:82, § 1, WVV”.

Art. 155. In artikel 8, tweede lid, 5°, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 513, § 1, W.Venn.” vervangen door de woorden “artikel 7:82, § 1, WVV”.

Art. 156. In artikel 35, § 2, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “artikelen 510, 511, 512, 556, 557, 607 et 620 W.Venn.” vervangen door de woorden “artikelen 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 en 7:215 WVV”.

1° dans le paragraphe 1^{er}, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

“Les entreprises d'investissement, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, sociétés de gestion d'OPCA publics, établissements de crédit et entreprises d'assurances de droit belge et les succursales établies en Belgique de telles institutions relevant du droit d'Etats tiers désignent un ou plusieurs compliance officers qui possèdent les connaissances et l'expérience adéquates, en vue d'assurer le respect de celles des dispositions suivantes qui leur sont applicables :

a) l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, et § 2 ;

b) les articles 218, 219 et 220 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, de l'article 201 de la même loi ;

c) les articles 37, 38, 39, 44 à 46, et 330 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 26 à 28, 36, 47, et 319 de la même loi.” ;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 2, les mots “de formation et d'honorabilité professionnelle” sont remplacés par les mots “et de formation”.

TITRE III. - Modifications de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition

Art. 153. Dans l'article 3, § 1^{er}, de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, le 23° est remplacé par ce qui suit :

“23° “le Code des sociétés et des associations” ou “CSA” : le Code des sociétés et associations introduit par la loi du 23 mars 2019 ;”

Art. 154. Dans l'article 4, § 1^{er}, 5°, de la même loi, les mots “l'article 513, § 1^{er}, C.Soc” sont remplacés par les mots “l'article 7:82, § 1^{er}, CSA”

Art. 155. Dans l'article 8, alinéa 2, 5°, de la même loi, les mots “l'article 513, § 1^{er}, C.Soc.” sont remplacés par les mots “l'article 7 :82, § 1^{er}, CSA”

Art. 156. Dans l'article 35, § 2, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots “articles 510, 511, 512, 556, 557, 607 et 620 C.Soc.” sont remplacés par les mots “articles 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 et 7:215 CSA”

TITEL IV. – Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 157. In artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt een bepaling onder 5°/5 ingevoegd, luidende:

“5°/5 “Verordening 260/2012”: Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro's en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009;”

Art. 158. Artikel 8, § 1, 2°, van dezelfde wet wordt aangevuld met de woorden “evenals aan artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012”.

Art. 159. In artikel 74, § 1, tweede lid, 4°, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 8 februari 2023, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1°

de woorden “1° tot en met 6°” worden vervangen door de woorden “1° tot en met 5°”;

2° de woorden “en 6°” worden opgeheven.

Art. 160. In artikel 75, § 2, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 8 februari 2023, wordt de bepaling onder 6° opgeheven.

Art. 161. In artikel 132, § 1, 1°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “of op artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012” ingevoegd tussen de woorden “van de Europese verordening betreffende geldovermakingen” en de woorden “of van de waakzaamheidsplichten”.

TITEL V. – Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/UE

Art. 162. Artikel 57, § 2, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/UE wordt opgeheven.

TITEL VI. - Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Art. 163. In artikel 22 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, gewijzigd bij de wetten van 2 mei 2019 en 23 februari 2022, wordt paragraaf 3 aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

TITRE IV. – Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 157. Dans l'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, un 5°/5 est inséré, rédigé comme suit :

“5°/5 “Règlement 260/2012” : Règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) no 924/2009 ;”

Art. 158. L'article 8, § 1^{er}, 2°, de la même loi est complété par les mots “ainsi qu'à l'article 5 quinquies du Règlement 260/2012”.

Art. 159. À l'article 74, § 1^{er}, alinéa 2, 4°, de la même loi, inséré par la loi du 8 février 2023, les modifications suivantes sont apportées :

1° les mots “1° à 6°” sont remplacés par les mots “1° à 5° ;

2° les mots “et 6°” sont abrogés.

Art. 160. Dans l'article 75, § 2, de la même loi, remplacé par la loi du 8 février 2023, le 6° est abrogé.

Art. 161. Dans l'article 132, § 1^{er}, 1°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, les mots “ou à l'article 5 quinquies du Règlement 260/2012,” sont insérés entre les mots “du Règlement européen relatif aux transferts de fonds” et les mots “ou des devoirs de vigilance”.

TITRE V. - Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Art. 162. L'article 57, § 2, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE est abrogé.

TITRE VI. - Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Art. 163. Dans l'article 22 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, modifié par les lois du 2 mai 2019 et du 22 février 2022, le paragraphe 3 est complété par un 3° rédigé comme suit :

"3° op de reclame en de andere documenten en berichten die betrekking hebben op de aanbieding aan het publiek of de toelating tot de verhandeling van aandelen uitgegeven door een vennootschap waarvan de aandelen reeds genoteerd zijn op een gereguleerde markt of een groeiemarkt. De betrokken documenten worden aan de FSMA overgelegd voor ze worden verspreid."

TITEL VII. - Wijzigingen van de wet van 22 april 2019 tot invoering van een bankierseed en een tuchtregeling voor de banksector

Art. 164. Artikel 5, § 1, van de wet van 22 april 2019 tot invoering van een bankierseed en een tuchtregeling voor de banksector, vervangen bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met een lid, luidende :

"Indien de FSMA, in de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, ernstige aanwijzingen vaststelt van het bestaan van een inbreuk aan de verplichting van eedaflegging overeenkomstig artikel 4, § 1, eerste lid, kan het directiecomité de auditeur of, in zijn afwezigheid, de adjunct-auditeur, gelasten met het onderzoek van het dossier overeenkomstig dit artikel."

TITEL VIII. - Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Art. 165. In artikel XV.18, § 1, van het Wetboek van economisch recht, ingevoegd bij de wet van 19 april 2004 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 november 2023, worden de woorden "de artikelen 3 en 5 tot 9" vervangen door de woorden "het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 *bis*, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 *bis*, derde lid, tot 5 *quater*, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a)."

Art. 166. In artikel XV.89, eerste lid, 27°, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 19 juli 2018, worden de woorden "de artikelen 3 en 5 tot 9" vervangen door de woorden "het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 *bis*, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 *bis*, derde lid tot 5 *quater*, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a)."

TITEL IX. - Wijzigingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Art. 167. In artikel 7:127, § 1, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, gewijzigd bij de wet van 28 april 2020, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° tussen het eerste en het tweede lid wordt een lid ingevoegd, luidende:

"Voor vennootschappen waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor een wettelijke verplichting geldt om over een website te beschikken met een afzonderlijk geactualiseerd deel voorbehouden voor financiële informatie dat voor iedereen vrij, gemakkelijk en gratis toegankelijk is, gebeurt de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste vijftien dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:

1° in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in België en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is;

"3° aux communications à caractère promotionnel et autres documents et avis relatifs à l'offre au public ou l'admission à la négociation d'actions émises par une société dont les actions sont déjà cotées sur un marché réglementé ou sur un marché de croissance. Les documents concernés sont communiqués à la FSMA préalablement à leur diffusion."

TITRE VII. - Modifications de la loi du 22 avril 2019 visant à instaurer un serment et un régime disciplinaire bancaires

Art. 164. L'article 5, § 1^{er}, de la loi du 22 avril 2019 visant à instaurer un serment et un régime disciplinaire bancaires, remplacé par la loi du 20 décembre 2023, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

"Lorsque la FSMA constate, dans l'exercice de ses missions légales, qu'il existe des indices sérieux de l'existence d'une infraction à l'obligation de prêter serment conformément à l'article 4, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, le comité de direction charge l'auditeur ou, en son absence, l'auditeur adjoint, d'instruire le dossier conformément au présent article."

TITRE VIII. – Modifications du Code de droit économique

Art. 165. Dans l'article XV.18, § 1^{er}, du Code de droit économique, inséré par la loi du 19 avril 2004 et modifié en dernier lieu par la loi du 5 novembre 2023, les mots "des articles 3 et 5 à 9" sont remplacés par les mots "de l'article 3, des articles 5 à 5 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles 5 *bis*, paragraphe 3, à 5 *quater*, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a)."

Art. 166. Dans l'article XV.89, alinéa 1^{er}, 27°, du même Code, inséré par la loi du 19 juillet 2018, les mots "des articles 3 et 5 à 9" sont remplacés par les mots "de l'article 3, des articles 5 à 5 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles 5 *bis*, paragraphe 3, à 5 *quater*, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a)."

TITRE IX. - Modifications du Code des sociétés et des associations

Art. 167. À l'article 7:127, § 1^{er}, du Code des sociétés et des associations, modifié par la loi du 28 avril 2020, les modifications suivantes sont apportées :

1° un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1^{er} et 2 :

"En ce qui concerne les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un système multilatéral de négociation sur lequel une obligation légale de disposer d'un site internet comportant une partie distincte, mise à jour, réservée aux informations financières, et accessible librement, facilement et gratuitement pour tous est d'application, la convocation est faite par une annonce insérée au moins quinze jours avant l'assemblée :

1° dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public en Belgique et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire ;

2° op de vennootschapswebsite.”;

2° in het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, worden de woorden “het eerste lid” vervangen door de woorden “het eerste en het tweede lid”;

3° in het vroegere derde lid, dat het vierde lid wordt, worden de woorden “eerste of tweede lid” vervangen door de woorden “eerste, tweede of derde lid”.

Art. 168. In artikel 7:128, § 1, eerste lid, van hetzelfde wetboek worden de bepalingen onder 1° en 2° opgeheven.

Art. 169. In artikel 7:130, § 1, eerste lid, van hetzelfde wetboek worden de woorden “tweede lid” vervangen door de woorden “derde lid”.

BOEK VI. - Opheffingsbepaling

Art. 170. De wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen, gewijzigd bij de wetten van 18 december 2015 en 13 maart 2016, wordt opgeheven.

2° sur le site internet de la société.” ;

2° dans l’ancien alinéa 2, devenant l’alinéa 3, les mots “à l’alinéa 1^{er}” sont remplacés par les mots “aux alinéas 1^{er} et 2” ;

3° dans l’ancien alinéa 2, devenant l’alinéa 4, les mots “alinéa 2” sont remplacés par les mots “alinéa 2 ou alinéa 3”.

Art. 168. Dans l’article 7:128, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, du même code, les 1° et 2° sont abrogés.

Art. 169. Dans l’article 7:130, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, du même code, les mots “alinéa 2” sont remplacés par les mots “alinéa 3”.

LIVRE VI. - Disposition abrogatoire

Art. 170. La loi du 26 décembre 2013 portant diverses dispositions concernant les prêts-citoyen thématiques, modifié par les lois du 18 décembre 2015 et 13 mars 2016, est abrogée.

Regelgevingsimpactanalyse

RiA-AiR

- :: Vul het formulier bij voorkeur online in ria-air.fed.be
- :: Contacteer de helpdesk indien nodig ria-air@premier.fed.be
- :: Raadpleeg de handleiding, de FAQ, enz. www.veroeenvoudiging.be

Beschrijvende fiche

Auteur .a.

Bevoegd regeringslid	De Heer Jan Jambon, Vice-eersteminister en minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen ; De Heer David Clarinval, Vice-eersteminister en Minister van Economie ; en de Heer Rob Beenders, Minister van Consumentenbescherming
Contactpersoon beleidscel (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	Geoffrey Delrée, geoffrey.delree@kcfm.be , +3225740498
Overheidsdienst	Algemene Administratie van de Thesaurie
Contactpersoon overheidsdienst (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	Annika Agemans, Annika.agemans@minfin.fed.be , +3225760772

Ontwerp .b.

Titel van het ontwerp van regelgeving	Voorontwerp van wet tot uitvoering van verordening (eu) 2023/1114 van het europees parlement en de raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van verordening (eu) 2023/1113 van het europees parlement en de raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van richtlijn (eu) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen
Korte beschrijving van het ontwerp van regelgeving met vermelding van de oorsprong (verdrag, richtlijn, samenwerkingsakkoord, actualiteit, ...), de beoogde doelen van uitvoering.	Boek II legt ten uitvoer Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en de Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937. Aangezien het om een rechtstreeks toepasselijke Europese verordening gaat, beschikt de Belgische wetgever over geen speelruimte: hij is volledig gebonden aan het door de Europese wetgever vastgestelde kader. Boek III zet Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024, tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten om. Het gaat om een zeer getrouwe omzetting van de richtlijn, die overigens geen opties laat aan de lidstaten. Boek IV beoogt de bevoegdheden van de financiële ombudsdiensten – namelijk Ombudsfin en de Ombudsman der Verzekeringen – te versterken, om zo de toegang tot justitie voor consumenten van financiële producten en diensten bij geschillen van beperkte omvang te vergemakkelijken. Boek V van het wetsontwerp voert de aanbevelingen uit van de Gegevensbeschermingsautoriteit, geformuleerd in advies nr. 224/2021 van 3 december 2021, en maakt voortaan de verwerking mogelijk door het Waarborgkantoor van een uittreksel uit het strafregister en van het e-mailadres. Het is ook

in overeenstemming met de principes van de wet van 12 mei 2024 betreffende de digitalisering van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, de ondernemingen, de rechtspersonen en bepaalde derden, en tot opheffing van de wet van 26 januari 2021, in afwachting van de inwerkingtreding daarvan. Daarnaast wordt de structuur van bepaalde artikelen herwerkt om meer duidelijkheid en leesbaarheid te bieden. Boek V bevat een aantal wijzigingen die tot doel hebben om de wetgeving op bepaalde vlakken te versoepelen en aan te passen aan recente ontwikkelingen. Het project is ook gericht op de uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 wat betreft instantovermakingen in euro's (genoemd "IPR-verordening"). Deze verordening wijzigt en introduceert verschillende bepalingen in Verordening (EU) nr. 260/2012 (genoemd de "SEPA-verordening") en wijzigt Verordening (EU) 2021/1230 ("CBPR") en Richtlijnen 98/26/EG ("SFD") en (EU) 2015/2366 ("PSD2"). De IPR-Verordening is bedoeld om voor een frequent gebruik van instantovermakingen in euro's op Unieniveau te zorgen en om het waarborgen van overmakingen te versterken. Daartoe introduceert de IPR-Verordening verschillende bepalingen in de SEPA-Verordening. Artikel 5bis verplicht de betalingsdienstaanbieders om hun klanten een betalingsdienst van verzending en ontvangst van instantovermakingen aan te bieden. Artikel 5ter verplicht betalingsdienstaanbieders de betalingsdienst van verzending en ontvangst van instantovermakingen aan te bieden tegen een vergoeding die niet hoger mag zijn dan de vergoeding voor de betaalingsdienst van verzending en ontvangst van overmakingen. Artikel 5quater voert een verificatiedienst van begunstigen in, die alle betalingsdienstaanbieders aan hun betalingsdienstgebruikers moeten aanbieden. Tot slot introduceert de IPR-Verordening in artikel 15, derde lid, van de SEPA-verordening een rapporteringsverplichting op grond waarvan betaalingsdienstaanbieders de hoogte van de kosten voor overschrijvingen, instantoverschrijvingen en betaalrekeningen aan hun bevoegde autoriteiten moeten rapporteren. Dit wetsvoorstel heeft als doel doeltreffende, evenredige en afschrikkende sancties te voorzien voor de inbreuken op de bepalingen ingevoegd in SEPA-Verordening door de IPR-Verordening. Boek VI beoogt het afschaffen van het systeem van thematische burgerleningen.

Impactanalyses reeds uitgevoerd

☐ Ja Indien ja, gelieve een kopie bij te voegen of de referentie van het document te vermelden: __

☒ Nee

Raadpleging over het ontwerp van regelgeving .c.

Verplichte, facultatieve of informele raadplegingen:

Informele raadplegingen van Ombudsfin, Ombudsman der verzekeringen, Febelfin en Assuralia, en advies van Inspecteur van Financien, Minister van Begroting en Afdeling Wetgeving van de Raad van State .

Bronnen gebruikt om de impactanalyse uit te voeren .d.

Statistieken, referentiedocumenten, organisaties en contactpersonen:

N/A

Datum van beëindiging van de impactanalyse .e.

12/05/2025

Welke impact heeft het ontwerp van regelgeving op deze 21 thema's?



Een ontwerp van regelgeving zal meestal slechts impact hebben op enkele thema's.

Een niet-exhaustieve lijst van trefwoorden is gegeven om de inschatting van elk thema te vergemakkelijken.

Indien er een **positieve en/of negatieve impact** is, leg deze uit (gebruik indien nodig trefwoorden) en vermeld welke maatregelen worden genomen om de eventuele negatieve effecten te verlichten/te compenseren.

Voor de thema's **3, 10, 11 en 21**, worden meer gedetailleerde vragen gesteld.

Raadpleeg de [handleiding](#) of contacteer de helpdesk ria-air@premier.fed.be indien u vragen heeft.

Kansarmoedebestrijding .1.

Menswaardig minimuminkomen, toegang tot kwaliteitsvolle diensten, schuldenoverlast, risico op armoede of sociale uitsluiting (ook bij minderjarigen), ongeletterdheid, digitale kloof.		
☐ Positieve impact	☐ Negatieve impact	☒ Geen impact Leg uit.

Gelijke Kansen en sociale cohesie .2.

Non-discriminatie, gelijke behandeling, toegang tot goederen en diensten, toegang tot informatie, tot onderwijs en tot opleiding, loonkloof, effectiviteit van burgerlijke, politieke en sociale rechten (in het bijzonder voor kwetsbare bevolkingsgroepen, kinderen, ouderen, personen met een handicap en minderheden).		
☐ Positieve impact	☐ Negatieve impact	☒ Geen impact Leg uit.

Gelijkheid van vrouwen en mannen .3.

Toegang van vrouwen en mannen tot bestaansmiddelen: inkomen, werk, verantwoordelijkheden, gezondheid/zorg/welzijn, veiligheid, opleiding/kennis/vorming, mobiliteit, tijd, vrije tijd, etc.	
Uitoefening door vrouwen en mannen van hun fundamentele rechten: burgerlijke, sociale en politieke rechten.	
1. Op welke personen heeft het ontwerp (rechtstreeks of onrechtstreeks) een impact en wat is de naar geslacht uitgesplitste samenstelling van deze groep(en) van personen? Indien geen enkele persoon betrokken is, leg uit waarom. Het ontwerp betreft: elke onderneming die actief is in de sector van cryptoactiva, elke consument van financiële producten en diensten, elke fabrikant van werken uit edel metaal, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, alle beursgenoteerde vennootschappen en instellingen voor collectieve belegging, alle kredietinstellingen, alle betalingsinstellingen — ongeacht het geslacht.	
↓	Indien er personen betrokken zijn, beantwoord dan vraag 2.
2. Identificeer de eventuele verschillen in de respectieve situatie van vrouwen en mannen binnen de materie waarop het ontwerp van regelgeving betrekking heeft. /	
↓	Indien er verschillen zijn, beantwoord dan vragen 3 en 4.
3. Beperken bepaalde van deze verschillen de toegang tot bestaansmiddelen of de uitoefening van fundamentele rechten van vrouwen of mannen (problematische verschillen)? [J/N] > Leg uit --	
4. Identificeer de positieve en negatieve impact van het ontwerp op de gelijkheid van vrouwen en mannen, rekening houdend met de voorgaande antwoorden? --	
↓	Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vraag 5.
5. Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?	

Gezondheid .4.

Toegang tot kwaliteitsvolle gezondheidszorg, efficiëntie van het zorgaanbod, levensverwachting in goede gezondheid, behandelingen van chronische ziekten (bloedvatenziekten, kankers, diabetes en chronische ademhalingsziekten), gezondheidsdeterminanten (sociaaleconomisch niveau, voeding, verontreiniging), levenskwaliteit.

☐ Positieve impact☐ Negatieve impact

Leg uit.

☒ Geen impact**Werkgelegenheid .5.**

Toegang tot de arbeidsmarkt, kwaliteitsvolle banen, werkloosheid, zwartwerk, arbeids- en ontslagomstandigheden, loopbaan, arbeidstijd, welzijn op het werk, arbeidsongevallen, beroepsziekten, evenwicht privé- en beroepsleven, gepaste verloning, mogelijkheid tot beroepsopleiding, collectieve arbeidsverhoudingen.

☐ Positieve impact☐ Negatieve impact

Leg uit.

☒ Geen impact**Consumptie- en productiepatronen .6.**

Prijsstabiliteit of -voorzienbaarheid, inlichting en bescherming van de consumenten, doeltreffend gebruik van hulpbronnen, evaluatie en integratie van (sociale- en milieu-) externaliteiten gedurende de hele levenscyclus van de producten en diensten, beheerpatronen van organisaties.

☐ Positieve impact☐ Negatieve impact

Leg uit.

☒ Geen impact**Economische ontwikkeling .7.**

Oprichting van bedrijven, productie van goederen en diensten, arbeidsproductiviteit en productiviteit van hulpbronnen/grondstoffen, competitiviteitsfactoren, toegang tot de markt en tot het beroep, markttransparantie, toegang tot overheidsopdrachten, internationale handels- en financiële relaties, balans import/export, ondergrondse economie, bevoorradingszekerheid van zowel energiebronnen als minerale en organische hulpbronnen.

☒ Positieve impact☐ Negatieve impact

Leg uit.

☐ Geen impact

Verordening (EU) 2023/1114 stelt een regelgevend kader vast dat van toepassing is op ondernemingen die actief zijn in de sector van cryptoactiva. Boek III heeft tot doel meer transparantie te waarborgen op de markten voor effecten. Boek IV draagt, via de versterking van de bevoegdheden van de financiële ombudsdiensten, bij aan het vergroten van het vertrouwen dat consumenten van financiële producten en diensten in het financiële stelsel stellen. Boek V neemt de bestaande bepalingen over met betrekking tot de inschrijvingsmodaliteiten bij het waarborgkantoor voor fabrikanten van werken uit edel metaal, handelskeurmeester en opkopers van edele metalen, evenals de voorwaarden voor toegang tot het beroep van opkoper van edele metalen. Het beoogt ook een versoepeling van de regelgeving die van toepassing is op beursgenoteerde vennootschappen en instellingen voor collectieve belegging. Tot slot heeft de afschaffing van thematische burgerleningen, die bedoeld waren om sociaal-economische of sociale projecten te financieren, geen negatieve impact op de economische ontwikkeling, aangezien deze producten niet langer worden aangeboden door kredietinstellingen. Het doel van het ontwerp is ook het bevorderen van het wijdverbreide gebruik van instantovermakingen in euro op EU-niveau, wat zal resulteren in voordelen en economisch efficiëntie voor betalingsdienstgebruikers en betalingsdienstaanbieders, een vermindering van de marktconcentratie, meer concurrentie en een ruimere keuze aan elektronische betalingen, in het bijzonder voor grensoverschrijdende betaling op het punt van interactie. Het ontwerp beoogt ook de fraudebestrijding te versterken en het vertrouwen in de Europese betaalmarkt te vergroten door de invoering van een mechanisme voor de verificatie van de begunstigde van een overschrijving, dat aan alle betalingsdienstgebruikers zal worden aangeboden wanneer een overschrijving wordt geïnitieerd.

Investerings .8.

Investerings in fysiek (machines, voertuigen, infrastructuur), technologisch, intellectueel (software, onderzoek en ontwikkeling) en menselijk kapitaal, nettoinvesteringscijfer in procent van het bbp.

☐ Positieve impact	☐ Negatieve impact	↓ Leg uit.	☒ Geen impact
Verordening 2023/1114 stelt een regelgevend kader vast met betrekking tot ondernemingen die actief zijn in de sector van cryptoactiva. Boek V beoogt, omwille van regelgevingsvereenvoudiging, een versoepeling van de wetgeving die van toepassing is op beursgenoteerde vennootschappen en instellingen voor collectieve belegging. De afschaffing van thematische volksleningen, die bedoeld waren om sociaal-economische of sociale projecten te financieren, heeft geen negatieve impact, aangezien zij niet bijdragen aan de mobilisering van spaargelden.			

Onderzoek en ontwikkeling .9.

Mogelijkheden betreffende onderzoek en ontwikkeling, innovatie door de invoering en de verspreiding van nieuwe productiemethodes, nieuwe ondernemingspraktijken of nieuwe producten en diensten, onderzoeks- en ontwikkelingsuitgaven.			
☐ Positieve impact	☐ Negatieve impact	↓ Leg uit.	☒ Geen impact
--			

Kmo's .10.

Impact op de ontwikkeling van de kmo's.

- Welke ondernemingen zijn rechtstreeks of onrechtstreeks betrokken?
Beschrijf de sector(en), het aantal ondernemingen, het % kmo's (< 50 werknemers), waaronder het % micro-ondernemingen (< 10 werknemers).
Indien geen enkele onderneming betrokken is, leg uit waarom.

Verordening 2023/1114 heeft betrekking op ondernemingen die actief zijn in de sector van cryptoactiva. Kleine en micro-ondernemingen in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen krijgen toegang tot Ombudsfin voor hun financiële geschillen. Boek V richt zich op fabrikanten van werken uit edel metaal, handelskeurmeesters en opkopers van edele metalen. Op 31 december 2024 waren er 972 fabrikanten, 206 opkopers en 21 handelskeurmeesters geregistreerd. Boek V heeft ook betrekking op vennootschappen waarvan de aandelen zijn genoteerd op een gereglementeerde markt of op bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten (MTF's), evenals op instellingen voor collectieve belegging die geen beheervenootschap hebben aangeduid. Sommige van deze ondernemingen kunnen kmo's zijn. De beoogde bepalingen IPR voor betalingsdienstaanbieders zijn zonder enige impact op de Kmo's.
- Indien er kmo's betrokken zijn, beantwoord dan vraag 2.
- Identificeer de positieve en negatieve impact van het ontwerp op de kmo's.
N.B. De impact op de administratieve lasten moet bij thema 11 gedetailleerd worden.

De toegang tot Ombudsfin voor kleine en micro-ondernemingen biedt hen een nieuwe mogelijkheid om hun financieel geschil op een minnelijke, snelle, onafhankelijke en kosteloze wijze op te lossen. Boek V neemt de inschrijvingsmodaliteiten bij het Waarborgkantoor over. Het beoogt tevens een verlichting van bepaalde verplichtingen die van toepassing zijn op vennootschappen waarvan de aandelen zijn genoteerd op een gereglementeerde markt en op bepaalde MTF's, alsook op instellingen voor collectieve belegging die geen beheervenootschap hebben aangeduid.
- Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vragen 3 tot 5.
- Is deze impact verhoudingsgewijs zwaarder voor de kmo's dan voor de grote ondernemingen? [J/N] > Leg uit
--
- Staat deze impact in verhouding tot het beoogde doel? [J/N] > Leg uit
--
- Welke maatregelen worden genomen om deze negatieve impact te verlichten / te compenseren?
--

Administratieve lasten .11.

Verlaging van de formaliteiten en administratieve verplichtingen die direct of indirect verbonden zijn met de uitvoering, de naleving en/of de instandhouding van een recht, een verbod of een verplichting.	
↓	Indien burgers (zie thema 3) en/of ondernemingen (zie thema 10) betrokken zijn, beantwoord dan volgende vragen.

1. Identificeer, per betrokken doelgroep, de nodige formaliteiten en verplichtingen voor de toepassing van de regelgeving. Indien er geen enkele formaliteiten of verplichtingen zijn, leg uit waarom.
- a. (2) Verplichting tot inschrijving en schrapping in het register van het Waarborgregister, mededeling van verschillende gegevens en documenten, en delegatie aan de Koning voor de modaliteiten van de inschrijving in het register van het Waarborgregister.
- b. (1) Verordening (EU) 2023/1114 heeft tot doel de activiteiten van ondernemingen die actief zijn in de sector van cryptoactiva te reguleren en legt een aantal verplichtingen op in dit verband.(2) Voor Boek V, Titel 1, verplichting tot inschrijving in het register van het Waarborgregister, mededeling van verschillende gegevens en documenten, en delegatie aan de Koning voor de modaliteiten van de inschrijving in het register van het Waarborgregister, verplichting om de elektronische diensten die door het Waarborgbureau worden aangeboden te gebruiken.(3) Boek V vermindert bepaalde verplichtingen die van toepassing zijn op vennootschappen waarvan de aandelen zijn genoteerd op een gereglementeerde markt en op bepaalde MTF's, evenals op instellingen voor collectieve belegging die geen beheervenootschap hebben aangeduid. Toegang UBO register voor informatie betreffende trusts: er dient een legitiem belang te worden aangetoond door de aanvrager toegang. Toegang was reeds verbonden aan voorwaarden. Geen bijkomende lasten. (4) De afschaffing van thematische volksleningen vermindert de administratieve last voor kredietinstellingen en verzekeraars, aangezien de afschaffing van het systeem de bijbehorende rapporten zal elimineren.
- ↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in de huidige* regelgeving, beantwoord dan vragen 2a tot 4a.
- ↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in het ontwerp van regelgeving**, beantwoord dan vragen 2b tot 4b.
2. Welke documenten en informatie moet elke betrokken doelgroep verschaffen?
- a. Voor Boek V, titel I : 1°Voor de natuurlijke personen: naam, voornaam, rijksregisternummer, inschrijvingsnummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen en, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat, de stempel;2°Voor de rechtspersonen: maatschappelijk doel, adres, inschrijvingsnummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen, naam, voornaam en adres van de bestuurder, en wanneer het om een fabrikant of een handelskeurmeester gaat, de stempel.
- b. Voor Boek V, titel I : 1° voor de natuurlijke personen:a) naam;b) voornaam;c) identificatienummer in het Rijksregister;d) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;e) emailadres;f) de stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;g) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat;2° voor de rechtspersonen:a) maatschappelijk doel;b) adres van de maatschappelijke zetel;c) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;d) naam van de bestuurder;e) voornaam van de bestuurder;f) woonadres van de bestuurder;g) emailadres van de rechtspersoon;h) de stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;i) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat (In de toekomst zal de Koninklijke Munt van België het uittreksel uit het strafregister zelf verzamelen via directe toegang tot het Centraal Strafregister). Voor het UBO register (titel IV): elk document dat een legitiem belang kan aantonen.
3. Hoe worden deze documenten en informatie, per betrokken doelgroep, ingezameld?
- a. Voor Boek V, Titel 1: Bij de inschrijving in het Waarborgregister maakt het Waarborgbureau gebruik van openbare databanken, en wanneer dit niet mogelijk is, vraagt het de informatie aan de ingeschreven partijen.
- b. Voor Boek V, Titel 1: Bij de inschrijving in het Waarborgregister maakt het Waarborgbureau gebruik van openbare databanken, en wanneer dit niet mogelijk is, vraagt het de informatie aan de ingeschreven partijen. In de toekomst zal de Koninklijke Munt van België het uittreksel uit het strafregister zelf verzamelen via directe toegang tot het Centraal Strafregister. Voor het UBO register (titel IV):

bij de aanvraag tot toegang via de elektronische toepassing.

4. Welke is de periodiciteit van de formaliteiten en verplichtingen, per betrokken doelgroep?
- a. Voor Boek V, Titel 1: incidenteel b. Voor Boek V, Titel 1 en Titel IV: incidenteel
5. Welke maatregelen worden genomen om de eventuele negatieve impact te verlichten / te compenseren?

Energie .12.

Energiemix (koolstofarm, hernieuwbaar, fossiel), gebruik van biomassa (hout, biobrandstoffen), energie-efficiëntie, energieverbruik van de industrie, de dienstensector, de transportsector en de huishoudens, bevoorradingszekerheid, toegang tot energiediensten en -goederen.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact Leg uit. ☒ Geen impact

Mobiliteit .13.

Transportvolume (aantal afgelegde kilometers en aantal voertuigen), aanbod van gemeenschappelijk personenvervoer, aanbod van wegen, sporen en zee- en binnenvaart voor goederenvervoer, verdeling van de vervoerswijzen (modal shift), veiligheid, verkeersdichtheid.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact Leg uit. ☒ Geen impact

Voeding .14.

Toegang tot veilige voeding (kwaliteitscontrole), gezonde en voedzame voeding, verspilling, eerlijke handel.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact Leg uit. ☒ Geen impact

Klimaatverandering .15.

Uitstoot van broeikasgassen, aanpassingsvermogen aan de gevolgen van de klimaatverandering, veerkracht, energie overgang, hernieuwbare energiebronnen, rationeel energiegebruik, energie-efficiëntie, energieprestaties van gebouwen, winnen van koolstof.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact Leg uit. ☒ Geen impact

Natuurlijke hulpbronnen .16.

Efficiënt beheer van de hulpbronnen, recyclage, hergebruik, waterkwaliteit en -consumptie (oppervlakte- en grondwater, zeeën en oceanen), bodemkwaliteit en -gebruik (verontreiniging, organisch stofgehalte, erosie, drooglegging, overstromingen, verdichting, fragmentatie), ontbossing.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact Leg uit. ☒ Geen impact

Buiten- en binnenlucht .17.

Luchtkwaliteit (met inbegrip van de binnenlucht), uitstoot van verontreinigende stoffen (chemische of biologische agentia: methaan, koolwaterstoffen, oplosmiddelen, SOX, NOX, NH3), fijn stof.

☐ Positieve impact
 ☐ Negatieve impact
 Leg uit.
 ☒ Geen impact

--

Biodiversiteit .18.

Graad van biodiversiteit, stand van de ecosystemen (herstelling, behoud, valorisatie, beschermde zones), verandering en fragmentatie van de habitatten, biotechnologieën, uitvindingsoctrooien in het domein van de biologie, gebruik van genetische hulpbronnen, diensten die de ecosystemen leveren (water- en luchtzuivering, enz.), gedomesticeerde of gecultiveerde soorten, invasieve uitheemse soorten, bedreigde soorten.

☐ Positieve impact
 ☐ Negatieve impact
 Leg uit.
 ☒ Geen impact

--

Hinder .19.

Geluids-, geur- of visuele hinder, trillingen, ioniserende, niet-ioniserende en elektromagnetische stralingen, lichtoverlast.

☐ Positieve impact
 ☐ Negatieve impact
 Leg uit.
 ☒ Geen impact

--

Overheid .20.

Democratische werking van de organen voor overleg en beraadslaging, dienstverlening aan gebruikers, klachten, beroep, protestbewegingen, wijze van uitvoering, overheidsinvesteringen.

☒ Positieve impact
 ☐ Negatieve impact
 Leg uit.
 ☐ Geen impact

[Een gemoderniseerde en versnelde overheidsdienst dankzij het verplicht gebruik van elektronische diensten.](#)

Beleidscoherentie ten gunste van ontwikkeling .21.

Inachtneming van de onbedoelde neveneffecten van de Belgische beleidsmaatregelen op de belangen van de ontwikkelingslanden.

1. Identificeer de eventuele rechtstreekse of onrechtstreekse impact van het ontwerp op de ontwikkelingslanden op het vlak van:

☐ voedselveiligheid	☐ inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)
☐ gezondheid en toegang tot geneesmiddelen	☐ mobiliteit van personen
☐ waardig werk	☐ leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)
☐ lokale en internationale handel	☐ vrede en veiligheid

Indien er geen enkel ontwikkelingsland betrokken is, leg uit waarom.

[Geen enkel ontwikkelingsland is betrokken.](#)

Indien er een positieve en/of negatieve impact is, beantwoord dan vraag 2.

2. Verduidelijk de impact per regionale groepen of economische categorieën (eventueel landen oplijsten). Zie bijlage

--

Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vraag 3.

3. Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?

--

Analyse d'impact de la réglementation

RiA-AiR

- :: Remplissez de préférence le formulaire en ligne ria-air.fed.be
- :: Contactez le Helpdesk si nécessaire ria-air@premier.fed.be
- :: Consultez le manuel, les FAQ, etc. www.simplification.be

Fiche signalétique

Auteur .a.

Membre du Gouvernement compétent	Monsieur Jan Jambon, Vice-premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales ; Monsieur David Clarinval, Vice-premier ministre et Ministre de l'Économie ; et Monsieur Rob Beenders, Ministre de la Protection des consommateurs
Contact cellule stratégique (nom, email, tél.)	Geoffrey Delrée, geoffrey.delree@kcfi.be , +3225740498
Administration compétente	Administration générale de la Trésorerie
Contact administration (nom, email, tél.)	Annika Agemans, Annika.agemans@minfin.fed.be , +3225760772

Projet .b.

Titre du projet de réglementation	Avant-projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du règlement (UE) 2023/1113 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses
Description succincte du projet de réglementation en mentionnant l'origine réglementaire (traités, directive, accord de coopération, actualité, ...), les objectifs poursuivis et la mise en œuvre.	Le Livre II met en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n°1093/2010 et (UE) n°1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937. Étant donné qu'il s'agit d'un règlement européen directement applicable, le législateur belge ne dispose d'aucune marge d'appréciation : il est strictement tenu de respecter le cadre établi par le législateur européen. Le Livre III transpose la directive (UE) 2024/790 du Parlement européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers. Il s'agit d'une transposition très fidèle de la directive, laquelle ne laissait d'ailleurs aucune option pour les Etats membres. Le Livre IV vise à renforcer les compétences des ombudsmans financiers, c'est-à-dire Ombudsfin et l'Ombudsman des assurances, afin de pallier aux difficultés d'accès à la justice par les consommateurs de produits et services financiers pour des litiges de faible ampleur. Le Livre V du projet met en œuvre les recommandations de l'Autorité de protection des données, formulées dans son avis n°224/2021 du 3 décembre 2021 et permet désormais le traitement par le bureau de la garantie d'un extrait de casier judiciaire et de l'adresse de courrier électronique. Il se conforme également aux principes de la loi du 12 mai 2024 visant à digitaliser les relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, les entreprises, les personnes morales et certains tiers et abrogeant la loi du 26 janvier 2021, dans l'attente de son entrée en vigueur, et remanie la structure de certains articles pour plus de clarté et de lisibilité. Le Livre V contient plusieurs amendements visant à assouplir la législation dans certains domaines et

à l'adapter aux évolutions récentes. Le projet vise aussi à exécuter le Règlement (UE) 2024/886 sur les virements instantanés en euros (dénommé « Règlement IPR »). Ce Règlement modifie et introduit plusieurs dispositions dans le Règlement (UE) n° 260/2012 (dénommé « Règlement SEPA ») et modifie le Règlement (UE) 2021/1230 (« CBPR ») et les directives 98/26/CE (« SFD ») et (UE) 2015/2366 (« PSD2 »). Le Règlement IPR a pour objectif de promouvoir les paiements instantanés au sein du marché européen et de renforcer la sécurité des virements. À cette fin, le Règlement IPR introduit dans le Règlement SEPA plusieurs dispositions. L'article 5bis oblige les prestataires de services de paiement à proposer à leurs clients un service permettant d'envoyer et de recevoir des virements instantanés. L'article 5ter impose aux prestataires de services de paiement de proposer le service d'envoi et de réception des virements instantanés pour un tarif qui ne peut pas être supérieur à celui pour le service d'envoi et de réception de virements non instantanés. L'article 5quater introduit un service de vérification du bénéficiaire, que tout prestataire de service de paiement devra proposer à ses utilisateurs de services de paiement. Enfin, le Règlement IPR introduit dans l'article 15, paragraphe 3, du Règlement SEPA une obligation de reporting en vertu de laquelle les prestataires de services de paiement doivent déclarer à leurs autorités compétentes les informations sur le niveau des frais pour les virements, les virements instantanés et les comptes de paiement. Le présent projet de loi vise à prévoir des sanctions efficaces, proportionnées et dissuasives applicables aux violations des dispositions insérées dans le Règlement SEPA par le Règlement IPR. Le Livre VI vise à abolir le système des prêts-citoyen thématiques.

Analyses d'impact déjà réalisées

☐ Oui
☒ Non

Si oui, veuillez joindre une copie ou indiquer la référence du document : __

Consultations sur le projet de réglementation .c.

Consultations obligatoires, facultatives ou informelles :

Consultations informelles des services de l'Ombudsfin, de l'Ombudsman des assurances, de Febelfin et d'Assuralia, et avis de l'Inspecteur des Finances le Ministre du Budget et Section législation du Conseil d'Etat

Sources utilisées pour effectuer l'analyse d'impact .d.

Statistiques, documents de référence, organisations et personnes de référence :

N/A

Date de finalisation de l'analyse d'impact .e.

_12/05/2025

Quel est l'impact du projet de réglementation sur ces 21 thèmes ?



Un projet de réglementation aura généralement des impacts sur un nombre limité de thèmes. Une liste non-exhaustive de mots-clés est présentée pour faciliter l'appréciation de chaque thème. S'il y a des **impacts positifs et / ou négatifs**, **expliquez-les** (sur base des mots-clés si nécessaire) et **indiquez** les mesures prises pour alléger / compenser les éventuels impacts négatifs. Pour les thèmes 3, 10, 11 et 21, des questions plus approfondies sont posées. Consultez le [manuel](#) ou contactez le helpdesk ria-air@premier.fed.be pour toute question.

Lutte contre la pauvreté .1.

Revenu minimum conforme à la dignité humaine, accès à des services de qualité, surendettement, risque de pauvreté ou d'exclusion sociale (y compris chez les mineurs), illettrisme, fracture numérique.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Égalité des chances et cohésion sociale .2.

Non-discrimination, égalité de traitement, accès aux biens et services, accès à l'information, à l'éducation et à la formation, écart de revenu, effectivité des droits civils, politiques et sociaux (en particulier pour les populations fragilisées, les enfants, les personnes âgées, les personnes handicapées et les minorités).

☐ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Égalité entre les femmes et les hommes .3.

Accès des femmes et des hommes aux ressources : revenus, travail, responsabilités, santé/soins/bien-être, sécurité, éducation/savoir/formation, mobilité, temps, loisirs, etc.

Exercice des droits fondamentaux par les femmes et les hommes : droits civils, sociaux et politiques.

1. Quelles personnes sont directement et indirectement concernées par le projet et quelle est la composition sexuée de ce(s) groupe(s) de personnes ?

Si aucune personne n'est concernée, expliquez pourquoi.

Le projet concerne : toute entreprise active dans le secteur des crypto-actifs, tout consommateur de produits et services financiers, tout fabricant d'ouvrages en métaux précieux, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, toutes les sociétés cotées et les organismes de placement collectif, tous les établissements de crédit et institutions de payments ---- indépendamment du genre.



Si des personnes sont concernées, répondez à la question 2.

2. Identifiez les éventuelles différences entre la situation respective des femmes et des hommes dans la matière relative au projet de réglementation.

/



S'il existe des différences, répondez aux questions 3 et 4.

3. Certaines de ces différences limitent-elles l'accès aux ressources ou l'exercice des droits fondamentaux des femmes ou des hommes (différences problématiques) ? [O/N] > expliquez

--

4. Compte tenu des réponses aux questions précédentes, identifiez les impacts positifs et négatifs du projet sur l'égalité des femmes et les hommes ?

--



S'il y a des impacts négatifs, répondez à la question 5.

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les impacts négatifs ?

--

Santé .4.

Accès aux soins de santé de qualité, efficacité de l'offre de soins, espérance de vie en bonne santé, traitements des maladies chroniques (maladies cardiovasculaires, cancers, diabètes et maladies respiratoires chroniques), déterminants de la santé (niveau socio-économique, alimentation, pollution), qualité de la vie.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact
Emploi .5.

Accès au marché de l'emploi, emplois de qualité, chômage, travail au noir, conditions de travail et de licenciement, carrière, temps de travail, bien-être au travail, accidents de travail, maladies professionnelles, équilibre vie privée - vie professionnelle, rémunération convenable, possibilités de formation professionnelle, relations collectives de travail.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact
Modes de consommation et production .6.

Stabilité/prévisibilité des prix, information et protection du consommateur, utilisation efficace des ressources, évaluation et intégration des externalités (environnementales et sociales) tout au long du cycle de vie des produits et services, modes de gestion des organisations.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact
Développement économique .7.

Création d'entreprises, production de biens et de services, productivité du travail et des ressources/matières premières, facteurs de compétitivité, accès au marché et à la profession, transparence du marché, accès aux marchés publics, relations commerciales et financières internationales, balance des importations/exportations, économie souterraine, sécurité d'approvisionnement des ressources énergétiques, minérales et organiques.

☒ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☐ Pas d'impact

Le règlement 2023/1114 établit un cadre réglementaire applicable aux entreprises actives dans le secteur des crypto-actifs. Le livre III vise à assurer une meilleure transparence sur les marchés de valeurs mobilières. Le livre IV, en renforçant les ombudsmans financiers, vise aussi à renforcer la confiance que les consommateurs de produits et services financiers ont dans le système financier. Le livre V reprend les dispositions existantes relatives aux modalités d'inscription au bureau de la garantie pour tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, ainsi que les conditions pour accéder à la profession de racheteur en métaux précieux. Il vise à assouplir la législation applicable aux sociétés cotées et aux organismes de placement collectif. Enfin, la suppression des prêts-citoyen thématiques destiné à financer des projets socio-économiques ou sociaux n'a pas d'impact négatif sur le développement économique dans la mesure où ces produits ne sont plus proposés par les établissements de crédit. Le projet a pour but de promouvoir une large utilisation des virements instantanés en euros au niveau de l'Union, entraînant des avantages et des gains d'efficacité économique pour les utilisateurs de services de paiement et les prestataires de services de paiement, une réduction de la concentration du marché, une concurrence accrue et un choix plus vaste de paiements électroniques, en particulier pour les paiements transfrontaliers et au point d'interaction. Le projet a également pour but de renforcer la lutte contre la fraude et à renforcer la confiance dans le marché européen des paiements en introduisant un mécanisme de vérification du bénéficiaire d'un virement, qui sera proposé à tous les utilisateurs de services de paiement lors de l'initiation d'un virement.

Investissements .8.

Investissements en capital physique (machines, véhicules, infrastructures), technologique, intellectuel (logiciel, recherche et développement) et humain, niveau d'investissement net en pourcentage du PIB.

☒ Impact positif

☐ Impact négatif


Expliquez.

☒ Pas d'impact

Le règlement 2023/1114 établit un cadre réglementaire en ce qui concerne les entreprises actives dans le secteur des crypto-actifs. Le livre V vise à assouplir pour des raisons de simplification réglementaire, la

législation applicable aux sociétés cotées et aux organismes de placement. La suppression des prêts-citoyen thématiques destiné à financer des projets socio-économiques ou sociaux n'a pas d'impact négatif parce qu'ils ne contribuent pas à la mobilisation de l'épargne.

Recherche et développement .9.

Opportunités de recherche et développement, innovation par l'introduction et la diffusion de nouveaux modes de production, de nouvelles pratiques d'entreprises ou de nouveaux produits et services, dépenses de recherche et de développement.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif Expliquez.

☒ Pas d'impact

PME .10.

Impact sur le développement des PME.

1 Quelles entreprises sont directement et indirectement concernées par le projet ?

Détaillez le(s) secteur(s), le nombre d'entreprises, le % de PME (< 50 travailleurs) dont le % de micro-entreprise (< 10 travailleurs).

Si aucune entreprise n'est concernée, expliquez pourquoi.

Le règlement 2023/1114 concerne les entreprises actives dans le secteur des crypto-actifs. Les petites et micro-entreprises au sens du Code des sociétés et associations acquièrent l'accès à l'Ombudsfin pour leurs litiges financiers. Le livre V s'adresse aux fabricants d'ouvrages en métaux précieux, essayeurs de commerce ou racheteurs en métaux précieux. Au 31 décembre 2024, on dénombrait 972 fabricants, 206 racheteurs et 21 essayeurs de commerce. Le livre V concerne également les sociétés dont les actions sont cotées sur un marché réglementé et sur certains MTF ainsi que les organismes de placement collectif qui n'ont pas désigné de société de gestion. Certaines des entreprises en question peuvent être des PME. Le présent projet de loi vise les prestataires de services de paiement. Les dispositions envisagées n'ont aucun impact sur les PME.

Si des PME sont concernées, répondez à la question 2.

2. Identifiez les impacts positifs et négatifs du projet sur les PME.

N.B. les impacts sur les charges administratives doivent être détaillés au thème 11

L'accès à l'Ombudsfin pour les petites et micro-entreprises leur permet d'acquérir une option nouvelle de résolution de leur litige financier sur une base amiable, rapide, indépendante et sans frais. Le livre V reprend les modalités d'inscription au bureau de la garantie. Il vise aussi à alléger certaines des obligations applicables aux sociétés dont les actions sont cotées sur un marché réglementé et sur certains MTF ainsi que les organismes de placement collectif qui n'ont pas désigné de société de gestion.

S'il y a un impact négatif, répondez aux questions 3 à 5.

3. Ces impacts sont-ils proportionnellement plus lourds sur les PME que sur les grandes entreprises ? [O/N] > expliquez

--

4. Ces impacts sont-ils proportionnels à l'objectif poursuivi ? [O/N] > expliquez

--

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les impacts négatifs ?

--

Charges administratives .11.

Réduction des formalités et des obligations administratives liées directement ou indirectement à l'exécution, au respect et/ou au maintien d'un droit, d'une interdiction ou d'une obligation.

Si des citoyens (cf. thème 3) et/ou des entreprises (cf. thème 10) sont concernés, répondez aux questions suivantes.

- 1 Identifiez, par groupe concerné, les formalités et les obligations nécessaires à l'application de la réglementation.
 . S'il n'y a aucune formalité ou obligation, expliquez pourquoi.

a. (2) Obligation de prendre inscription et désinscription au registre de la garantie, communication de différentes données et documents et délégation au Roi pour les modalités de l'inscription au registre de la garantie.	b. (1) Le règlement (UE) 2023/1114 vise à réglementer l'activité des entreprises actives dans le secteur des crypto-actifs et impose un certain nombre d'obligations à cet effet. (2) Pour le livre V, titre 1er, obligation de prendre inscription au registre de la garantie, communication de différentes données et documents et délégation au Roi pour les modalités de l'inscription au registre de la garantie, obligation d'utiliser les services électroniques mis à disposition par le bureau de la garantie. (3) Le livre V réduit certaines des obligations applicables aux sociétés dont les actions sont cotées sur un marché réglementé et sur certains MTF ainsi que les organismes de placement collectif qui n'ont pas désigné de société de gestion. Accès au registre UBO pour les informations sur les fiducies : le demandeur doit justifier d'un intérêt légitime. L'accès était déjà soumis à conditions. Aucun frais supplémentaire. (4) La suppression des prêts-citoyen thématiques réduit la charge administrative des établissements de crédit et des assureurs car l'abolition du système supprimera les rapports y afférents.

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation actuelle*, répondez aux questions 2a à 4a.

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation en projet**, répondez aux questions 2b à 4b.

2. Quels documents et informations chaque groupe concerné doit-il fournir ?

a. Pour le livre V, titre 1er : 1° Pour les personnes physiques: nom, prénom, numéro de registre national, numéro d'inscription à la Banque-Carrefour des Entreprises et, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce, le poinçon; 2° Pour les personnes morales: raison sociale, adresse, numéro d'inscription à la Banque-Carrefour des Entreprises, nom, prénom et adresse de l'administrateur, et s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce, le poinçon.	b. Pour le livre V, titre 1er : Pour les personnes physiques : 1° nom ; 2° prénom ; 3° numéro d'identification au Registre national ; 4° numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ; 5° adresse de courrier électronique ; 6° le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce ; 7° un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur de commerce (à l'avenir, la Monnaie royale de Belgique récoltera l'extrait de casier judiciaire elle-même via un accès direct au Casier judiciaire central). Pour les personnes morales : 1° raison sociale ; 2° adresse du siège ; 3° numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ; 4° nom de l'administrateur ; 5° prénom de l'administrateur ; 6° adresse de résidence de l'administrateur ; 7° adresse de courrier électronique de la personne morale ; 8° le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce ; 9° un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur de commerce (à l'avenir, la Monnaie royale de Belgique récoltera l'extrait de casier judiciaire elle-même via un accès direct au Casier judiciaire central). Pour le registre UBO (titre IV) : tout document pouvant démontrer un intérêt légitime.

3. Comment s'effectue la récolte des informations et des documents, par groupe concerné ?

a. Pour le livre V, titre 1er : Lors de l'inscription au registre de la garantie, le bureau de la garantie utilise les bases de données publiques, et quand ce n'est pas possible, demande l'information aux inscrivants.	b. Pour le livre V, titre 1er : Lors de l'inscription au registre de la garantie, le bureau de la garantie utilise les bases de données publiques, et quand ce n'est pas possible, demande l'information aux inscrivants. A l'avenir, la Monnaie royale de Belgique récoltera l'extrait de casier judiciaire elle-même via un accès direct au Casier judiciaire central. Pour le registre UBO

(titre IV) : lors de la demande d'accès via l'application électronique.

4. Quelles est la périodicité des formalités et des obligations, par groupe concerné ?

a. Pour le livre V, titre 1er : ponctuelle

b. Pour le livre V, titre 1er et Titre IV : ponctuelle

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les éventuels impacts négatifs ?

--

Énergie .12.

Mix énergétique (bas carbone, renouvelable, fossile), utilisation de la biomasse (bois, biocarburants), efficacité énergétique, consommation d'énergie de l'industrie, des services, des transports et des ménages, sécurité d'approvisionnement, accès aux biens et services énergétiques.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Mobilité .13.

Volume de transport (nombre de kilomètres parcourus et nombre de véhicules), offre de transports collectifs, offre routière, ferroviaire, maritime et fluviale pour les transports de marchandises, répartitions des modes de transport (modal shift), sécurité, densité du trafic.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Alimentation .14.

Accès à une alimentation sûre (contrôle de qualité), alimentation saine et à haute valeur nutritionnelle, gaspillages, commerce équitable.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Changements climatiques .15.

Émissions de gaz à effet de serre, capacité d'adaptation aux effets des changements climatiques, résilience, transition énergétique, sources d'énergies renouvelables, utilisation rationnelle de l'énergie, efficacité énergétique, performance énergétique des bâtiments, piégeage du carbone.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Ressources naturelles .16.

Gestion efficace des ressources, recyclage, réutilisation, qualité et consommation de l'eau (eaux de surface et souterraines, mers et océans), qualité et utilisation du sol (pollution, teneur en matières organiques, érosion, assèchement, inondations, densification, fragmentation), déforestation.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

--

Air intérieur et extérieur .17.

Qualité de l'air (y compris l'air intérieur), émissions de polluants (agents chimiques ou biologiques : méthane, hydrocarbures, solvants, SOx, NOx, NH3), particules fines.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

Biodiversité .18.

Niveaux de la diversité biologique, état des écosystèmes (restauration, conservation, valorisation, zones protégées), altération et fragmentation des habitats, biotechnologies, brevets d'invention sur la matière biologique, utilisation des ressources génétiques, services rendus par les écosystèmes (purification de l'eau et de l'air, ...), espèces domestiquées ou cultivées, espèces exotiques envahissantes, espèces menacées.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

Nuisances .19.

Nuisances sonores, visuelles ou olfactives, vibrations, rayonnements ionisants, non ionisants et électromagnétiques, nuisances lumineuses.

☐ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☒ Pas d'impact

Autorités publiques .20.

Fonctionnement démocratique des organes de concertation et consultation, services publics aux usagers, plaintes, recours, contestations, mesures d'exécution, investissements publics.

☒ Impact positif

☐ Impact négatif



Expliquez.

☐ Pas d'impact

[Un service public modernisé et accéléré grâce à l'usage obligatoire des services électroniques.](#)

Cohérence des politiques en faveur du développement .21.

Prise en considération des impacts involontaires des mesures politiques belges sur les intérêts des pays en développement.

1 Identifiez les éventuels impacts directs et indirects du projet sur les pays en développement dans les domaines suivants :

sécurité alimentaire

revenus et mobilisations de ressources domestiques (taxation)

santé et accès aux médicaments

mobilité des personnes

travail décent

environnement et changements climatiques (mécanismes de développement propre)

commerce local et international

paix et sécurité

Expliquez si aucun pays en développement n'est concerné.

[Aucun pays en développement n'est concerné.](#)

↓ S'il y a des impacts positifs et/ou négatifs, répondez à la question 2.

2. Précisez les impacts par groupement régional ou économique (lister éventuellement les pays). Cf. manuel

↓ S'il y a des impacts négatifs, répondez à la question 3.

3. Quelles mesures sont prises pour les alléger / compenser les impacts négatifs ?

**ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE
NR. 77.908/2/V VAN 14 AUGUSTUS 2025**

Op 30 juni 2025 is de Raad van State, afdeling Wetgeving, door de Vice-eersteminister en minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen verzocht binnen een termijn van dertig dagen van rechtswege^{*} verlengd tot 14 augustus 2025 een advies te verstrekken over een voorontwerp van wet 'tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen'.

Het voorontwerp is door de tweede vakantiekamer onderzocht op 11 augustus 2025. De kamer was samengesteld uit Patrick RONVAUX, kamervoorzitter, Christine HOREVOETS en Laurence VANCRAVEBECK, staatsraden, Philippe DE BRUYCKER, assessor, en Béatrice DRAPIER FACCO, griffier.

Het verslag is uitgebracht door Aurore PERCY, auditeur, en Timo TALLGREN, adjunct-auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst van het advies is nagezien onder toezicht van Bernard BLERO, kamervoorzitter.

Het advies, waarvan de tekst hierna volgt, is gegeven op 14 augustus 2025.

*

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de wetten 'op de Raad van State', gecoördineerd op 12 januari 1973, beperkt de afdeling Wetgeving zich, overeenkomstig artikel 84, § 3, van de gecoördineerde wetten, voornamelijk tot het onderzoek van de bevoegdheid van de steller van de handeling, de rechtsgrond[†] en de vraag of de voorgeschreven vormvereisten zijn vervuld.

VOORAFGAANDE VORMVEREISTEN

Artikel 36, lid 4, van verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 'betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/

^{*} Deze verlenging vloeit voort uit artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, *in fine*, van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973, waarin wordt bepaald dat deze termijn van rechtswege verlengd wordt met vijftien dagen wanneer hij begint te lopen tussen 15 juni en 15 augustus.

[†] Aangezien het om een voorontwerp van wet gaat, wordt onder "rechtsgrond" de overeenstemming met de hogere rechtsnormen verstaan.

**AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT
N° 77.908/2/V DU 14 AOÛT 2025**

Le 30 juin 2025, le Conseil d'État, section de législation, a été invité par le Vice-Premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales à communiquer un avis dans un délai de trente jours prorogé de plein droit^{*} jusqu'au 14 août 2025 sur un avant-projet de loi 'mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses'.

L'avant-projet a été examiné par la deuxième chambre des vacations le 11 août 2025. La chambre était composée de Patrick RONVAUX, président de chambre, Christine HOREVOETS et Laurence VANCRAVEBECK, conseillers d'État, Philippe DE BRUYCKER, assesseur, et Béatrice DRAPIER FACCO, greffier.

Le rapport a été présenté par Aurore PERCY, auditeur, et Timo TALLGREN, auditeur adjoint.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise de l'avis a été vérifiée sous le contrôle de Bernard BLERO, président de chambre.

L'avis, dont le texte suit, a été donné le 14 août 2025.

*

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, des lois 'sur le Conseil d'État', coordonnées le 12 janvier 1973, la section de législation limite essentiellement son examen à la compétence de l'auteur de l'acte, au fondement juridique[†] ainsi qu'à l'accomplissement des formalités prescrites, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées.

FORMALITÉS PRÉALABLES

1. L'article 36, paragraphe 4, du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 'relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (règlement général

^{*} Ce délai résulte de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, *in fine*, des lois 'sur le Conseil d'État', coordonnées le 12 janvier 1973 qui précise que ce délai est prolongé de plein droit de quinze jours lorsqu'il prend cours du 15 juin au 15 août.

[†] S'agissant d'un avant-projet de loi, on entend par "fondement juridique" la conformité aux normes supérieures.

EG (algemene verordening gegevensbescherming)' (hierna de "AVG"), gelezen in samenhang met artikel 57, lid 1, c), van die verordening en overweging 96 van de preambule van die verordening, alsook in voorkomend geval met artikel 2, tweede lid, van de wet van 30 juli 2018 'betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens', schrijft voor dat de toezichthoudende autoriteit, *in casu* de Gegevensbeschermingsautoriteit bedoeld in de wet van 3 december 2017 'tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit', wordt geraadpleegd bij het opstellen van een voorstel voor een door een nationaal parlement vast te stellen wetgevingsmaatregel, of een daarop gebaseerde regelgevingsmaatregel, in verband met de verwerking van persoonsgegevens.

Op de vraag of het advies van de Gegevensbeschermingsautoriteit werd aangevraagd, heeft de gemachtigde bevestigend geantwoord.

2. Op een vraag over de voorafgaande raadpleging van de Europese Centrale Bank (ECB), voorgeschreven bij artikel 2, lid 1, van beschikking 98/415/EG van de Raad van 29 juni 1998 'betreffende de raadpleging van de Europese Centrale Bank door de nationale autoriteiten over ontwerpen van wettelijke bepalingen', heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"La Banque nationale a confirmé que l'avis de la Banque centrale européenne ne doit pas être demandé sur l'avant-projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 et le règlement (UE) 2023/1113 car l'avant-projet se contente (1) de conférer des tâches à la Banque nationale (répartition de compétences entre autorités) et (2) de mettre en œuvre les exigences de ces règlements d'une manière qui n'affecte pas les domaines de compétence de la BCE. La Banque nationale a reçu la confirmation sur ce point de la BCE par le biais de son rapporteur pour la Belgique (dite 'country rapporteur')."

Overeenkomstig artikel 1, lid 2, van beschikking 98/415/EG zijn de lidstaten niet verplicht de ECB te raadplegen over de omzetting van richtlijnen van de Unie in nationaal recht.

Over die uitzondering staat het volgende te lezen in de Gids voor het raadplegen van de ECB:¹

"De reden voor deze vrijstelling is dat de ECB overeenkomstig artikel 127, lid 4 van het Verdrag reeds geraadpleegd zal zijn over het voorstel voor een Unie-besluit en het derhalve onnodig is de adviesfunctie van de ECB ook toe te passen op ontwerpen van wettelijke bepalingen die uitsluitend dat Unie-besluit omzetten. De ECB is van mening dat dezelfde vrijstelling geldt voor ontwerpen van wettelijke bepalingen ter uitvoering van Unie-verordeningen, op voorwaarde dat deze geen invloed hebben op aangelegenheden op de gebieden die onder de bevoegdheid van de ECB vallen, welke invloed verschilt van die van de verordening zelf (waarover de Unie-instellingen de ECB zullen hebben geraadpleegd)."

Voorts staat er:

¹ Te raadplegen op <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/consultationguide201510.nl.pdf>.

sur la protection des données)' (ci-après: le "RGPD"), combiné avec son article 57, paragraphe 1, c), le considérant 96 de son préambule, et, le cas échéant, l'article 2, alinéa 2, de la loi du 30 juillet 2018 'relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel', prévoit une obligation de consulter l'autorité de contrôle, en l'occurrence l'Autorité de protection des données visée dans la loi du 3 décembre 2017 'portant création de l'Autorité de protection des données', dans le cadre de l'élaboration d'une proposition de mesure législative devant être adoptée par un parlement national, ou d'une mesure réglementaire fondée sur une telle mesure législative, qui se rapporte au traitement de données à caractère personnel.

Interrogée sur la consultation de l'Autorité de protection des données, la déléguée a confirmé que l'avis lui avait bien été demandé.

2. Interrogée au sujet de la consultation préalable de la Banque centrale européenne (BCE), prévue par l'article 2, paragraphe 1, de la décision 98/415/CE du Conseil du 29 juin 1998 'relative à la consultation de la Banque centrale européenne par les autorités nationales au sujet des projets de réglementation', la déléguée a répondu ce qui suit:

"La Banque nationale a confirmé que l'avis de la Banque centrale européenne ne doit pas être demandé sur l'avant-projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 et le règlement (UE) 2023/1113 car l'avant-projet se contente (1) de conférer des tâches à la Banque nationale (répartition de compétences entre autorités) et (2) de mettre en œuvre les exigences de ces règlements d'une manière qui n'affecte pas les domaines de compétence de la BCE. La Banque nationale a reçu la confirmation sur ce point de la BCE par le biais de son rapporteur pour la Belgique (dite 'country rapporteur')."

En application de l'article 1^{er}, paragraphe 2, de la décision 98/415/CE, les États membres ne sont pas tenus de consulter la BCE sur la transposition de directives de l'Union en droit national.

À propos de cette exception, le Guide relatif à la consultation de la BCE¹ énonce ce qui suit:

"La raison d'être de cette exonération réside dans le fait que la BCE a déjà été consultée sur l'acte de l'Union proposé, en vertu de l'article 127, paragraphe 4, du traité, et il est par conséquent inutile d'étendre la fonction consultative de la BCE aux projets de réglementation qui se contentent de transposer cet acte de l'Union. La BCE est d'avis que la même exonération s'applique aux projets de réglementation destinés à mettre en œuvre les règlements de l'Union, à condition qu'ils n'aient aucune incidence sur les questions relevant des domaines de compétence de la BCE, qui soit distincte de l'incidence résultant du règlement lui-même (sur lequel la BCE a été consultée par les institutions de l'Union)".

Il énonce également que:

¹ Consultable à l'adresse suivante: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/consultationguide201510.fr.pdf>.

“Indien de ontwerpwetgeving een groot aantal bepalingen over uiteenlopende aangelegenheden bevat, beveelt de ECB aan dat de raadplegende autoriteit aangeeft over welke ontwerpen van bepalingen met name ECB-opmerkingen worden verwacht. Dit is met name van belang wanneer de ontwerpen van wettelijke bepalingen hoofdzakelijk gericht zijn op de omzetting of de inwerkingstelling van wetgeving van de Unie, maar ook aanvullende bepalingen bevatten die verder gaan dan simpelweg omzetting.”

Op te merken valt dat het antwoord van de gemachtigde hier enkel op boek II van het voorontwerp slaat, waarover de ECB dus niet hoeft te worden geraadpleegd.

De steller van het voorontwerp moet zich ervan vergewissen dat hetzelfde geldt voor de overige bepalingen van het voorontwerp.

3. Artikel 19.6 van de wet van 22 februari 1998 ‘tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België’ bepaalt het volgende:

“Het [Directiecomité] verstrekt advies aan de verschillende overheden die een wettelijke of reglementaire macht uitoefenen voor elk ontwerp van wetgevende of reglementaire akte die de toezichtsoverdrachten betreft waarmee de Bank belast is of zou worden.”

Op de vraag of het directiecomité van de Nationale Bank van België (NBB) geraadpleegd is, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“La Banque nationale a confirmé qu'elle fera le nécessaire pour fournir un avis formel. Vous noterez dans l'intervalle que la Banque a eu une implication active dans la rédaction de cet avant-projet de loi.”

De steller van het ontwerp moet erop toezien dat dit vormvereiste wordt vervuld.

4. Indien de aan de Raad van State voorgelegde tekst naar aanleiding van het vervullen van die vormvereisten nog wijzigingen zou ondergaan die niet louter vormelijk zijn en evenmin het resultaat zijn van het gevolg dat aan dit advies gegeven wordt, moeten de gewijzigde of toegevoegde bepalingen op hun beurt om advies aan de afdeling Wetgeving worden voorgelegd overeenkomstig artikel 3, § 1, eerste lid, van de gecoördineerde wetten ‘op de Raad van State’.

ONDERZOEK VAN HET VOORONTWERP

OPSCHRIFT

Men dient het volledige opschrift van verordening (EU) 2023/1114 te vermelden, en in de Franse tekst moeten de woorden “et du règlement (UE) 2023/1113” worden vervangen door de woorden “et le règlement (UE) 2023/1113”.

“[s]i le projet de réglementation comporte un grand nombre de dispositions sur des sujets divers, la BCE recommande que l'autorité qui la consulte indique les dispositions du projet qui doivent faire l'objet des principaux commentaires de la BCE. Ceci est tout particulièrement pertinent, lorsque le projet de réglementation vise principalement à transposer la législation de l'Union ou à lui donner effet, mais comporte également d'autres dispositions qui vont au-delà de la simple transposition”.

En l'espèce, il y a lieu d'observer que la réponse apportée par la déléguée ne porte que sur le livre II de l'avant-projet, pour lequel la consultation de la Banque centrale européenne n'est donc pas requise.

L'auteur de l'avant-projet s'assurera que tel est également le cas pour les autres dispositions de l'avant-projet.

3. Conformément à l'article 19.6 de la loi du 22 février 1998 ‘fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique’,

“[le Comité de direction] fournit des avis aux différentes autorités exerçant un pouvoir législatif ou réglementaire sur tout projet d'acte législatif ou réglementaire qui concerne les missions de contrôle dont la Banque est ou serait chargée”.

Interrogée quant à la consultation du Comité de direction de la Banque nationale de Belgique (BNB), la déléguée a répondu ce qui suit:

“La Banque nationale a confirmé qu'elle fera le nécessaire pour fournir un avis formel. Vous noterez dans l'intervalle que la Banque a eu une implication active dans la rédaction de cet avant-projet de loi”.

L'auteur de l'avant-projet veillera à l'accomplissement de cette formalité.

4. Si l'accomplissement de ces formalités devait encore donner lieu à des modifications du texte soumis au Conseil d'État sur des points autres que de pure forme et ne résultant pas des suites réservées au présent avis, les dispositions modifiées ou ajoutées devraient être soumises à nouveau à l'avis de la section de législation, conformément à l'article 3, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, des lois coordonnées ‘sur le Conseil d'État’.

EXAMEN DE L'AVANT-PROJET

INTITULÉ

Le règlement (UE) 2023/1114 sera mentionné par son intitulé complet et, dans la version française, les mots “et du règlement (UE) 2023/1113” seront remplacés par les mots “et le règlement (UE) 2023/1113”.

DISPOSITIEFArtikel 1

In paragraaf 2, tweede lid, moeten de woorden “krachtens artikel 45, § 1, 5°,” worden vervangen door de woorden “krachtens artikel 45, § 1, eerste lid, 5°,”.

Boek II

In het opschrift van boek II moet het opschrift van verordening (EU) 2023/1114 in zijn geheel worden vermeld.

Artikel 4

1. In paragraaf 1, tweede zin, dient te worden vermeld dat het gaat om artikel 94 “van dezelfde verordening”.

2. Omwille van de rechtszekerheid moeten de woorden “Bij wijze van uitzondering” in paragraaf 2 worden vervangen door de woorden “In afwijking van paragraaf 1”.

Dezelfde opmerking geldt voor artikel 14, § 2.

Artikel 5

1. In de inleidende zin van paragraaf 1 moeten de woorden “spreekt de Bank zich op advies van de FSMA uit over de volgende aspecten” omwille van de rechtszekerheid worden vervangen door de woorden “spreekt de Bank zich uit na het advies te hebben ingewonnen van de FSMA, dat betrekking heeft op de volgende aspecten”.

2. Omwille van de rechtszekerheid moeten, zoals de gemachtigde heeft beaamd, de woorden “in die zin dat het advies de activagerelateerde tokens uitsluit van de juridische kwalificatie als financiële instrumenten” in paragraaf 1, 2°, worden vervangen door de woorden “in deze zin dat het bevestigt dat activagerelateerde tokens niet beantwoorden aan de kwalificatie ‘financiële instrumenten’”.

3. Aan de gemachtigde is gevraagd of in paragraaf 1, 4°, geen onderscheid hoort te worden gemaakt tussen aanvragen ingediend door kredietinstellingen en aanvragen ingediend door andere entiteiten, aangezien de regels voor de goedkeuring van het witboek voor die beide categorieën verschillen. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Conformément aux articles 17, par. 1), a) et 18, par. 2, k) du Règlement (UE) 2023/1114 (ci-après, encore ‘le règlement’), les exigences de l’article 19 du règlement concernant le contenu et la forme du livre blanc s’imposent à la fois aux établissements de crédit et aux autres entités tenues de demander un agrément conformément à l’article 16, par. 1, a) du règlement. L’aspect relatif à l’avis de la FSMA concernant le respect desdites exigences a dès lors logiquement sa place sous les dispositions communes du Titre III, Chapitre II (art. 5)

DISPOSITIFArticle 1^{er}

Au paragraphe 2, alinéa 2, les mots “de l’article 45, § 1^{er}, 5°” seront remplacés par les mots “de l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 5°”.

Livre II

Dans l’intitulé du livre II, le règlement (UE) 2023/1114 sera mentionné par son intitulé complet.

Article 4

1. Au paragraphe 1^{er}, deuxième phrase, il y a lieu de mentionner l’article 94 “du même règlement”.

2. Au paragraphe 2, par souci de sécurité juridique, les mots “Par exception” seront remplacés par les mots “Par dérogation au paragraphe 1^{er}”.

La même observation vaut pour l’article 14, § 2.

Article 5

1. Au paragraphe 1^{er}, dans la phrase introductive, les mots “sur les aspects suivants” seront, par souci de sécurité juridique, remplacés par les mots “, lequel porte sur les aspects suivants”.

2. Au paragraphe 1^{er}, 2°, de l’accord de la déléguée, par souci de sécurité juridique, les mots “en ce que cet avis exclut les jetons se référant à un ou des actifs de la qualification juridique d’instruments financiers” seront remplacés par les mots “en ce que cet avis confirme que les jetons se référant à un ou des actifs ne répondent pas à la qualification d’instruments financiers”.

3. Au paragraphe 1^{er}, 4°, à la question de savoir s’il ne convenait pas de faire une distinction entre les demandes introduites par les établissements de crédit et celles introduites par d’autres entités dès lors que les règles d’approbation du livre blanc sont différentes pour ces deux catégories, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Conformément aux articles 17, par. 1), a) et 18, par. 2, k) du Règlement (UE) 2023/1114 (ci-après, encore ‘le règlement’), les exigences de l’article 19 du règlement concernant le contenu et la forme du livre blanc s’imposent à la fois aux établissements de crédit et aux autres entités tenues de demander un agrément conformément à l’article 16, par. 1, a) du règlement. L’aspect relatif à l’avis de la FSMA concernant le respect desdites exigences a dès lors logiquement sa place sous les dispositions communes du Titre III, Chapitre II (art. 5) de

de l'avant-projet et ce, même si le traitement des demandes de ces deux catégories suit une procédure distincte, à savoir celle de l'article 17 du règlement pour les établissements de crédit et celle de son article 20 pour les autres catégories soumises à agrément, comme expliqué par le commentaire des articles."

Artikelen 7 en 8

Artikel 8, tweede lid, van het voorontwerp bepaalt wat de gevolgen zijn indien het advies van de FSMA niet gegeven wordt "binnen de in artikel 7 bepaalde termijn". Dat is evenwel een onduidelijke verwijzing, aangezien artikel 7 twee verschillende begrippen hanteert, namelijk "zo snel mogelijk" en "uiterste termijn". Indien de steller van het voorontwerp gevolgen wil verbinden aan het feit dat een advies niet binnen een bepaalde termijn gegeven wordt, moet die termijn ook heel precies kunnen worden bepaald, naar het voorbeeld van wat bijvoorbeeld in artikel 15 wordt gesteld.

De artikelen 7 en 8 moeten dienovereenkomstig worden herzien.

Artikel 10

In de Franse tekst van paragraaf 2 moet het woord "visée," worden vervangen door "visé".

In de Nederlandse tekst schrijven men "De Bank stelt de FSMA onverwijld in kennis van het advies van de Europese Centrale Bank, bedoeld in artikel 17, lid 5, tweede alinea, van verordening 2023/1114 en, in voorkomend geval, van het advies van de centrale bank, bedoeld in diezelfde bepaling."

Artikel 13

Op de vraag of de toestemming waarin artikel 13 voorziet, een vereiste is dat uit verordening (EU) 2023/1114 voortvloeit, en zo niet, hoe dat vereiste te verenigen valt met de vrijheid van ondernemen, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"L'article 98 du règlement ne confère pas le droit d'exercer d'autres activités mais traite – toutes catégories d'entreprises et toutes activités relatives à des crypto-actifs confondues – de l'hypothèse où une entité exerce d'autres activités que celles couvertes par le règlement et ce, sous le seul angle de la coopération entre autorités. On ne peut donc pas déduire dudit article 98 du règlement le droit pour une entité soumise à un agrément en application de l'article 16, par. 1, a) du règlement d'exercer d'autres activités.

L'encadrement des activités réglementées en matière bancaire et financière (qu'il s'agisse de l'établissement d'un monopole inhérent à un statut de contrôle ou du traitement d'activités par ailleurs permises) constitue une modalité récurrente du cadre légal et réglementaire applicable. La disposition en projet prévoit, à l'instar de l'article 44, § 1^{er}

l'avant-projet et ce, même si le traitement des demandes de ces deux catégories suit une procédure distincte, à savoir celle de l'article 17 du règlement pour les établissements de crédit et celle de son article 20 pour les autres catégories soumises à agrément, comme expliqué par le commentaire des articles".

Articles 7 et 8

L'article 8, alinéa 2, de l'avant-projet prévoit les conséquences de l'absence d'avis de la FSMA "dans le délai prévu à l'article 7". Cette référence manque toutefois de clarté puisque l'article 7 utilise deux notions différentes, à savoir celle de "meilleurs délais" et celle de "délai ultime". En outre, si l'auteur de l'avant-projet souhaite prévoir les conséquences de l'absence d'avis dans un certain délai, ce délai doit pouvoir être identifié avec précision, à l'instar de ce qui est, par exemple, prévu à l'article 15.

Les articles 7 et 8 seront revus en conséquence.

Article 10

Au paragraphe 2, le mot "visée" sera remplacé par le mot "visé".

Article 13

Interrogée sur la question de savoir si l'exigence d'une autorisation, prévue à l'article 13, découlait du règlement UE 2023/1114 et, dans la négative, comment cette exigence se concilie avec la liberté d'entreprendre, la déléguée a répondu ce qui suit:

"L'article 98 du règlement ne confère pas le droit d'exercer d'autres activités mais traite – toutes catégories d'entreprises et toutes activités relatives à des crypto-actifs confondues – de l'hypothèse où une entité exerce d'autres activités que celles couvertes par le règlement et ce, sous le seul angle de la coopération entre autorités. On ne peut donc pas déduire dudit article 98 du règlement le droit pour une entité soumise à un agrément en application de l'article 16, par. 1, a) du règlement d'exercer d'autres activités.

L'encadrement des activités réglementées en matière bancaire et financière (qu'il s'agisse de l'établissement d'un monopole inhérent à un statut de contrôle ou du traitement d'activités par ailleurs permises) constitue une modalité récurrente du cadre légal et réglementaire applicable. La disposition en projet prévoit, à l'instar de l'article 44, § 1^{er}

de la loi du 11 mars 2018 (relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement), une intervention de l'autorité de contrôle en vue de veiller à ce que les risques inhérents à l'activité par ailleurs envisagée soient correctement appréhendés."

Artikel 44, § 1, van de wet van 11 maart 2018 verbiedt weliswaar dat betalingsinstellingen andere werkzaamheden dan betalingsdiensten uitvoeren als ze daarvoor geen voorafgaande toestemming van de Bank hebben gekregen, maar dat verbod geldt voor betalingsinstellingen die overeenkomstig artikel 9 van de wet worden opgevat als "[e]enieder die in België de in de punten 1 tot 7 van Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten wil aanbieden als betalingsinstelling".

In casu vloeit uit het dispositief echter voort dat de verplichting tot het verkrijgen van een voorafgaande toestemming van de Bank wordt opgelegd aan iedere uitgever die geen kredietinstelling is. Volgens de commentaar mogen die uitgevers, "[a]ls zij geen [dergelijke] toestemming verkrijgen, (...) dus alleen de door hen uitgegeven ART's aanbieden aan het publiek of om de toelating tot de handel ervan verzoeken", en mogen ze derhalve geen andere activiteiten uitoefenen, zelfs niet wanneer die activiteiten feitelijk de hoofdactiviteit van de betrokken uitgever vormen, die duidelijk kan worden onderscheiden van de uitgifte van tokens en er geen verband mee houdt.

De steller van het voorontwerp moet kunnen aantonen dat de maatregel geen buitensporige aantasting uitmaakt van de vrijheid van ondernemen van die uitgevers, in het bijzonder van uitgevers wier hoofdactiviteit niet bestaat in het aanbieden van ART's (*Asset-Referenced Tokens*+) aan het publiek of in het doen van aanvragen om die ART's toe te laten tot de handel in de zin van de verordening.

Het dispositief van artikel 13 moet bijgevolg worden herzien, of op zijn minst omstandiger worden verantwoord in de commentaar.

Artikel 14

Zoals de gemachtigde heeft beaamd, moeten de woorden "de in artikel 94, lid 1, van die verordening vastgelegde prerogatieven" in paragraaf 1 worden vervangen door de woorden "de bevoegdheden waarin artikel 94, lid 1, van die verordening voorziet", dit omwille van de overeenstemming met de terminologie die elders in het voorontwerp wordt gehanteerd.

Artikel 15

Zoals de gemachtigde heeft beaamd, moet artikel 15 worden herzien zodat het bepaalt dat het witboek overgezonden wordt aan de FOD Economie, dit om ervoor te zorgen dat de

de la loi du 11 mars 2018 (relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement), une intervention de l'autorité de contrôle en vue de veiller à ce que les risques inhérents à l'activité par ailleurs envisagée soient correctement appréhendés".

S'il est exact que l'article 44, § 1^{er}, de la loi du 11 mars 2018 impose que les établissements de paiement ne peuvent exercer des activités autres que les services de paiement que moyennant l'autorisation préalable de la Banque, cette interdiction s'adresse, conformément à l'article 9 de la loi, aux établissements de paiement entendus comme "toute personne qui entend fournir en Belgique des services de paiement visés aux points 1 à 7 de l'annexe I.A, en qualité d'établissement de paiement".

Or, en l'espèce, il résulte du dispositif que l'obligation d'obtenir une autorisation préalable de la Banque s'impose à tout émetteur autre que les établissements de crédit. D'après le commentaire, "à défaut d'[une telle] autorisation, [ces émetteurs] ne sont donc autorisés qu'à offrir au public les ARTs qu'ils émettent ou à demander leur admission à la négociation" et ne peuvent, partant, exercer d'autres activités, même si ces activités constituent en réalité l'activité principale de l'émetteur concerné, laquelle peut être clairement distinguée de l'émission de jetons et sans lien avec elle.

L'auteur de l'avant-projet doit être en mesure de justifier la proportionnalité de la mesure au regard de l'atteinte qu'elle implique à la liberté d'entreprendre de ces émetteurs, en particulier de ceux dont l'activité principale n'est pas celle de l'offre des ARTs (*Asset-Referenced Tokens*+) au public ou de demande d'admission à la négociation au sens du règlement.

Le dispositif de l'article 13 sera dès lors revu ou, à tout le moins, justifié plus amplement dans son commentaire.

Article 14

Au paragraphe 1^{er}, de l'accord de la déléguée, les mots "prérogatives prévues à l'article 94, § 1^{er} dudit Règlement" seront remplacés par les mots "pouvoirs prévus à l'article 94, paragraphe 1, dudit Règlement" afin d'uniformiser la terminologie utilisée ailleurs dans l'avant-projet.

Article 15

De l'accord de la déléguée, l'article 15 sera revu pour prévoir la communication du livre blanc au SPF Économie afin d'assurer l'effectivité du contrôle du respect de l'article 49,

naleving van artikel 49, lid 5, van verordening (EU) 2023/1114 effectief wordt gecontroleerd en om te zorgen voor samenhang met de artikelen 14 en 16 van het voorontwerp.

Artikel 16

Aan de gemachtigde is gevraagd hoe deze bepaling te verenigen valt met artikel 51, lid 11, van verordening (EU) 2023/1114, luidens hetwelk “[d]e bevoegde autoriteiten (...) geen voorafgaande goedkeuring [verlangen] van cryptoactivawitboeken vóór de publicatie ervan”, en is voorts gevraagd of het feit dat de Bank kan eisen dat de tekortkomingen van het witboek worden verholpen “opdat [de betrokken] instelling haar werkzaamheden kan aanvangen”, niet een vorm van goedkeuring van het witboek voorafgaand aan de publicatie ervan vormt. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“L'évaluation réalisée par la Banque nationale de Belgique 'sur le plan de la complétude', constitue un examen *prima facie* consistant à regarder si les éléments d'informations requis par l'article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 7 du Règlement sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question. Il ne s'agit là aucunement d'une approbation. En effet, un document incomplet qui ne satisferait pas au prescrit de l'article 51 ne pourrait être considéré comme un livre blanc de sorte que l'établissement ne pourrait bénéficier de l'application de l'article 48, paragraphe 1^{er} du Règlement 1, b) pour pouvoir émettre des jetons de monnaie électronique.”

Het verdient aanbeveling die uitleg in de commentaar op te nemen.

Artikel 19

In paragraaf 1, 3°, moeten de woorden “, van deze wet” worden weggelaten.

Artikel 20

1. Aan de gemachtigde is gevraagd of de woorden “kan (...) vragen” in paragraaf 1, tweede lid, niet moeten worden vervangen door het woord “vraagt”, zodat met naleving van artikel 64, lid 1, van verordening (EU) 2023/1114 wordt aangegeven dat de FSMA niet over een beoordelingsmarge beschikt om te verzoeken om intrekking van de vergunning ingeval een van de opgesomde inbreuken wordt vastgesteld. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Compte tenu du libellé de l'article 64, § 1^{er} du Règlement MICA, qui mentionne qu'en cas d'infraction grave au règlement, les autorités compétentes retirent l'agrément d'un prestataire de services sur crypto-actifs, l'article 20, § 1^{er}, alinéa 2, sera modifié pour remplacer les mots 'peut demander' par le mot 'demande'. Cette demande de révocation d'agrément ne sera cependant adressée à la BNB que dans la mesure où la FSMA a constaté une infraction grave aux dispositions du règlement énumérées dans cette disposition. Il est précisé que cette disposition ne s'applique qu'à l'égard des CASPs

paragraphe 5, du règlement (UE) 2023/1114 et la cohérence avec les articles 14 et 16 de l'avant-projet.

Article 16

Interrogée sur la manière dont cette disposition se concilie avec l'article 51, paragraphe 11, du règlement (UE) 2023/1114, qui énonce que “les autorités compétentes n'exigent pas d'approbation des livres blancs sur les crypto-actifs avant leur publication”, et à la question de savoir si le fait que la Banque peut exiger qu'il soit remédié aux lacunes du livre blanc “pour pouvoir commencer ses activités” ne constitue pas une forme d'approbation du livre blanc avant publication, la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'évaluation réalisée par la Banque nationale de Belgique 'sur le plan de la complétude', constitue un examen *prima facie* consistant à regarder si les éléments d'informations requis par l'article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 7 du Règlement sont présents, sans néanmoins examiner la qualité de l'information en question. Il ne s'agit là aucunement d'une approbation. En effet, un document incomplet qui ne satisferait pas au prescrit de l'article 51 ne pourrait être considéré comme un livre blanc de sorte que l'établissement ne pourrait bénéficier de l'application de l'article 48, paragraphe 1^{er} du Règlement 1, b) pour pouvoir émettre des jetons de monnaie électronique”.

Cette explication figurera utilement dans le commentaire.

Article 19

Au paragraphe 1^{er}, 3°, il y a lieu de supprimer les mots “, de la présente loi”.

Article 20

1. Au paragraphe 1^{er}, alinéa 2, interrogée s'il ne convenait pas de remplacer les mots “peut demander” par le mot “demande”, afin d'indiquer que, dans le respect de l'article 64, paragraphe 1, du règlement (UE) 2023/1114, la FSMA n'a pas de marge d'appréciation pour demander la révocation de l'agrément lorsqu'une des infractions énumérées est constatée, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Compte tenu du libellé de l'article 64, § 1^{er} du Règlement MICA, qui mentionne qu'en cas d'infraction grave au règlement, les autorités compétentes retirent l'agrément d'un prestataire de services sur crypto-actifs, l'article 20, § 1^{er}, alinéa 2, sera modifié pour remplacer les mots 'peut demander' par le mot 'demande'. Cette demande de révocation d'agrément ne sera cependant adressée à la BNB que dans la mesure où la FSMA a constaté une infraction grave aux dispositions du règlement énumérées dans cette disposition. Il est précisé que cette disposition ne s'applique qu'à l'égard des CASPs

visés à l'article 18, § 1^{er}, 3^o en projet, c.-à-d les établissements financiers sous statut prudentiel supervisé par la BNB mais qui ont dû obtenir un agrément complémentaire de CASP pour prêter des services sur crypto-actifs (c.-à-d, à certaines conditions, des sociétés de bourse, établissements de paiement et établissements de monnaie électronique). Le retrait d'agrément consacré dans l'article 20, § 1^{er}, alinéa 2 en projet ne concerne que leur agrément en tant que CASP et ne porte pas préjudice à leur agrément en tant que société de bourse, établissement de monnaie électronique ou établissement de paiement. Si la FSMA devait estimer que l'infraction est à ce point grave qu'elle devrait également entraîner la révocation de leur agrément comme société de bourse, établissement de paiement ou établissement de monnaie électronique, elle devrait appliquer la procédure établie à l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002, adapté en ce sens par l'article 67 en projet."

Het dispositief moet dienovereenkomstig worden herzien.

2. In verband met paragraaf 2 wordt in de commentaar de mogelijkheid vermeld dat artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002 'betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten' wordt toegepast. Op de vraag waarom die bepaling niet wordt vermeld in artikel 20, § 2, 1^o, van het voorontwerp, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"L'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 rassemble les mesures que la FSMA a la faculté de prendre à l'encontre d'un établissement financier qui est sous contrôle prudentiel de la BNB et qui commet une infraction aux règles de conduite dont la FSMA est chargée de veiller au respect. Parmi ces règles de conduite (énoncées à l'article 45, § 1^{er}, 3^o de la loi du 2 août 2002), figurent également les règles de conduite du Règlement MICA, cfr. article 70 en projet). Il a semblé plus adéquat pour la sécurité juridique d'adapter l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 afin d'y tenir compte de la faculté, pour la FSMA, de prononcer les mesures qui y sont prévues à l'encontre d'un établissement financier qui est sous contrôle prudentiel de la BNB et qui commettrait une infraction aux dispositions du règlement MICA. Le commentaire de l'article 20, § 2 sera légèrement modifié pour mieux expliquer le contexte d'application de l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002."

Het verdient aanbeveling die uitleg in de commentaar op te nemen.

Artikel 21

In de Franse tekst zou het woord "le" moeten worden ingevoegd tussen de woorden "du règlement 2023/1114" en het woord "sont".

Dezelfde opmerking geldt voor artikel 29.

Artikel 30

1. Op een vraag over de sectorale wetgeving waarnaar in de commentaar op de bepaling worden verwezen, en op de

visés à l'article 18, § 1^{er}, 3^o en projet, c.-à-d les établissements financiers sous statut prudentiel supervisé par la BNB mais qui ont dû obtenir un agrément complémentaire de CASP pour prêter des services sur crypto-actifs (c.-à-d, à certaines conditions, des sociétés de bourse, établissements de paiement et établissements de monnaie électronique). Le retrait d'agrément consacré dans l'article 20, § 1^{er}, alinéa 2 en projet ne concerne que leur agrément en tant que CASP et ne porte pas préjudice à leur agrément en tant que société de bourse, établissement de monnaie électronique ou établissement de paiement. Si la FSMA devait estimer que l'infraction est à ce point grave qu'elle devrait également entraîner la révocation de leur agrément comme société de bourse, établissement de paiement ou établissement de monnaie électronique, elle devrait appliquer la procédure établie à l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002, adapté en ce sens par l'article 67 en projet."

Le dispositif sera revu en conséquence.

2. Au paragraphe 2, le commentaire de la disposition mentionne la possibilité de faire usage de l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 'relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers'. Interrogée sur les raisons pour lesquelles cette disposition n'est pas mentionnée à l'article 20, § 2, 1^o, de l'avant-projet, la déléguée a répondu ce qui suit:

"L'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 rassemble les mesures que la FSMA a la faculté de prendre à l'encontre d'un établissement financier qui est sous contrôle prudentiel de la BNB et qui commet une infraction aux règles de conduite dont la FSMA est chargée de veiller au respect. Parmi ces règles de conduite (énoncées à l'article 45, § 1^{er}, 3^o de la loi du 2 août 2002), figurent également les règles de conduite du Règlement MICA, cfr. article 70 en projet). Il a semblé plus adéquat pour la sécurité juridique d'adapter l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002 afin d'y tenir compte de la faculté, pour la FSMA, de prononcer les mesures qui y sont prévues à l'encontre d'un établissement financier qui est sous contrôle prudentiel de la BNB et qui commettrait une infraction aux dispositions du règlement MICA. Le commentaire de l'article 20, § 2 sera légèrement modifié pour mieux expliquer le contexte d'application de l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002."

Cette explication figurera utilement dans le commentaire.

Article 21

Dans la version française, il y a lieu d'ajouter le mot "le" entre les mots "du règlement 2023/1114" et le mot "sont".

La même observation vaut pour l'article 29.

Article 30

1. Interrogée sur les législations sectorielles visées dans le commentaire de la disposition, et sur un exemple d'interdiction

vraag om een voorbeeld te geven van een soortgelijk verbod ter rechtvaardiging van de voorliggende bepaling, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Les législations sectorielles visées dans l'exposé des motifs sont les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaires d'organismes de placement collectif alternatifs et des opérateurs de marché.

L'exemple demandé figure, par exemple, à l'article 221 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances qui prévoit que la société de gestion d'organismes de placement collectif ne peut recevoir ni des dépôts de fonds ni les fonds ni les instruments financiers appartenant à ses clients ou aux organismes de placement collectif gérés. Une disposition similaire est prévue à l'article 33 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires pour les sociétés de gestion d'OPCA.”

Het verdient aanbeveling die uitleg en dat voorbeeld in de commentaar op te nemen.

2. Men dient te schrijven: “artikel 19, § 1, 1° en 2°”.

Artikel 32

In de Franse tekst moeten de woorden “de l'application” ingevoegd worden tussen het woord “bénéficiaire” en de woorden “du paragraphe 4”.

Artikel 39

1. In verband met paragraaf 2 is aan de gemachtigde gevraagd bij welke soort normen de Bank en de FSMA de procedures moeten vaststellen, en in het bijzonder of een goedkeuring door de Koning is voorzien (in voorkomend geval met toepassing van de artikelen 8 of 12bis van de wet van 22 februari 1998 en van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002). De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“L'article 39, § 2, en projet a pour seul objet la répartition de compétence entre la BNB et la FSMA pour établir les procédures de traitement des réclamations que les autorités compétentes doivent mettre en place conformément à l'article 108 du Règlement. Cette disposition en projet prévoit que la BNB et la FSMA mettront ces procédures en place en fonction de leurs compétences respectives en application de la loi en projet. La mise en place de ces procédures ne requiert pas l'adoption d'acte réglementaire par lesdites autorités (requérant une approbation royale) en application de leur loi organique respective. Ces procédures seront publiées sur les sites internet respectifs de la BNB et de la FSMA. Un exemple d'une telle procédure, mise en place en matière de financement participatif (crowdfunding) est à retrouver sous

similaire justifiant la disposition à l'examen, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Les législations sectorielles visées dans l'exposé des motifs sont les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaires d'organismes de placement collectif alternatifs et des opérateurs de marché.

L'exemple demandé figure, par exemple, à l'article 221 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances qui prévoit que la société de gestion d'organismes de placement collectif ne peut recevoir ni des dépôts de fonds ni les fonds ni les instruments financiers appartenant à ses clients ou aux organismes de placement collectif gérés. Une disposition similaire est prévue à l'article 33 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires pour les sociétés de gestion d'OPCA”.

Ces explications et l'exemple donné figureront utilement dans le commentaire.

2. Il y a lieu d'écrire “l'article 19, § 1^{er}, 1° et 2°”.

Article 32

Dans la version française, il convient d'insérer les mots “de l'application” entre le mot “bénéficiaire” et les mots “du paragraphe 4”.

Article 39

1. Au paragraphe 2, interrogée sur le type de normes par lesquelles les procédures seront fixées par la Banque et la FSMA et en particulier si une approbation par le Roi est prévue (le cas échéant en application des articles 8 ou 12bis de la loi du 22 février 1998 et de l'article 64 de la loi du 2 août 2002), la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'article 39, § 2 en projet a pour seul objet la répartition de compétence entre la BNB et la FSMA pour établir les procédures de traitement des réclamations que les autorités compétentes doivent mettre en place conformément à l'article 108 du Règlement. Cette disposition en projet prévoit que la BNB et la FSMA mettront ces procédures en place en fonction de leurs compétences respectives en application de la loi en projet. La mise en place de ces procédures ne requiert pas l'adoption d'acte réglementaire par lesdites autorités (requérant une approbation royale) en application de leur loi organique respective. Ces procédures seront publiées sur les sites internet respectifs de la BNB et de la FSMA. Un exemple d'une telle procédure, mise en place en matière de financement participatif (crowdfunding) est à retrouver sous

ce lien: <https://www.fsma.be/fr/prestataires-de-services-de-financement-participatif-plateformes-de-crowdfunding>.

Une disposition similaire à l'article 108 du Règlement MICA figurait en effet à l'article 38 du Règlement (UE) 2020/1503 du Parlement européen et du Conseil du 7 octobre 2020 relatif aux prestataires européens de services de financement participatif pour les entrepreneurs, et modifiant le règlement (UE) 2017/1129 et la directive (UE) 2019/1937."

De afdeling Wetgeving kan niet instemmen met de redering van de gemachtigde, luidens welke de invoering van die procedures geen verordenende handeling vereist, al was het op basis van de bepalingen van de artikelen 8 of 12*bis* van de wet van 22 februari 1998 of van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002.

Artikel 108 van verordening (EU) 2023/1114 bepaalt het volgende:

"De bevoegde autoriteiten voorzien in procedures met behulp waarvan cliënten en andere belanghebbenden, waaronder consumentenorganisaties, bij hen klachten kunnen indienen met betrekking tot vermeende inbreuken op deze verordening door aanbieders, personen die verzoeken om toelating tot de handel, uitgevers van activagerelateerde tokens of e-moneytokens, of aanbieders van cryptoactivadiensten. Klachten worden aanvaard in schriftelijke vorm, waaronder elektronisch, en in een officiële taal van de lidstaat waar de klacht wordt ingediend of een taal die door de bevoegde autoriteiten van die lidstaat wordt aanvaard."

Hoewel die bepaling bepaalde aspecten van de klachtenprocedure vaststelt, laat verordening (EU) 2023/1114 de regeling van andere aspecten over aan de bevoegde autoriteiten.

Dat is bijvoorbeeld het geval met de "belanghebbenden", waarvoor niet uitdrukkelijk in een definitie is voorzien, noch in artikel 108 van verordening (EU) 2023/1114, noch in het ontworpen artikel 39.

Hoewel artikel 108 van verordening (EU) 2023/1114 de bevoegde autoriteiten – als bevoegde autoriteiten zijn de Bank en de FSMA aangewezen – rechtstreeks de bevoegdheid lijkt toe te kennen de in te voeren procedures vast te stellen, moet het worden gelezen in samenhang met artikel 93, leden 1 en 2, en met de definitie van artikel 3, punt 35), waarin staat dat de bevoegde autoriteiten door de lidstaat worden aangewezen.

In dat verband luidt de vaste rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie als volgt:

"De rechtstreekse toepasselijkheid van een verordening sluit niet uit dat de tekst zelf van deze verordening een communautaire instelling of een Lid-Staat machtigt tot het nemen van uitvoeringsmaatregelen. De wijze waarop deze bevoegdheid

ce lien: <https://www.fsma.be/fr/prestataires-de-services-de-financement-participatif-plateformes-de-crowdfunding>.

Une disposition similaire à l'article 108 du Règlement MICA figurait en effet à l'article 38 du Règlement (UE) 2020/1503 du Parlement européen et du Conseil du 7 octobre 2020 relatif aux prestataires européens de services de financement participatif pour les entrepreneurs, et modifiant le règlement (UE) 2017/1129 et la directive (UE) 2019/1937".

La section de législation ne peut se rallier au raisonnement de la déléguée selon lequel la mise en place de ces procédures ne requiert pas d'acte réglementaire, fût-ce sur la base des dispositions des articles 8 ou 12*bis* de la loi du 22 février 1998 ou de l'article 64 de la loi du 2 août 2002.

L'article 108 du règlement (UE) 2023/1114 dispose:

"Les autorités compétentes mettent en place des procédures permettant aux clients et à d'autres parties intéressées, notamment les associations de consommateurs, d'introduire des réclamations auprès des autorités compétentes pour infraction présumée au présent règlement par des offreurs, des personnes qui demandent l'admission à la négociation, des émetteurs de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique, ou des prestataires de services sur crypto-actifs. Les réclamations sont acceptées par écrit, y compris sous forme électronique, et dans une langue officielle de l'État membre dans lequel elles sont introduites ou dans une langue acceptée par les autorités compétentes de cet État membre".

Si cette disposition définit certains aspects de la procédure de plainte, d'autres sont laissés à l'appréciation des autorités compétentes par le règlement (UE) 2023/1114.

C'est par exemple le cas des "parties intéressées" qui ne sont pas explicitement définies, ni par l'article 108 du règlement (UE) 2023/1114 ni par l'article 39 en projet.

Bien que l'article 108 du règlement (UE) 2023/1114 semble investir directement les autorités compétentes – désignées comme étant la Banque et la FSMA – du pouvoir de déterminer les procédures à mettre en place, cette disposition doit se lire en combinaison avec l'article 93, paragraphes 1 et 2, et la définition de l'article 3, 35), qui précisent que les autorités compétentes sont désignées par l'État membre.

À cet égard, la jurisprudence de la Cour de justice de l'Union européenne est fixée en ce sens:

"L'applicabilité directe d'un règlement ne fait pas obstacle à ce que le texte même du règlement habilite une institution communautaire ou un État membre à prendre des mesures d'application. Dans la dernière hypothèse, les modalités de

wordt uitgeoefend, wordt in het laatste geval geregeld door het publiekrecht van de betrokken Lid-Staat; (...).²

In dezelfde zin heeft het Gerecht van de Europese Unie in zijn arrest van 3 april 2017, *Bondsrepubliek Duitsland v. Europese Commissie*,³ ook gesteld dat wanneer “de tekst zelf van de verordening een instelling van de Unie of een lidstaat machtigt tot het nemen van uitvoeringsmaatregelen”, “de wijze waarop deze bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt geregeld door het publiekrecht van de betrokken lidstaat”.

In haar advies 51.043/2 van 21 maart 2012 heeft de afdeling Wetgeving ook opgemerkt dat met betrekking tot de uitvoering van een Europese verordening die rechtstreeks toepasselijk is in de interne rechtsorde, de bevoegdheid die de nationale instantie krachtens het Europese recht heeft, alleen kan worden uitgeoefend

“volgens de regels eigen aan elk rechtsbestel (...) en (...) derhalve haar oorsprong alleen in het intern recht kan vinden.

In dat verband kan de Koning naar Belgisch recht in principe echter alleen optreden krachtens een opdracht van bevoegdheid, hetzij op basis van artikel 105 van de Grondwet⁴, hetzij op basis van de algemene uitvoeringsbevoegdheid die Hem door artikel 108 van de Grondwet wordt verleend^{5, 6}.

Die overwegingen gelden *a fortiori* in het kader van de toekenning van bevoegdheden aan een administratieve overheid die niet onder rechtstreekse politieke controle valt, zoals de Bank en de FSMA.

Wat betreft het verlenen van verordenende bevoegdheid aan een openbare instelling zoals de FSMA, heeft de afdeling Wetgeving herhaaldelijk opgemerkt dat dat in beginsel niet in overeenstemming is met de algemene publiekrechtelijke beginselen, omdat daarmee geraakt wordt aan het beginsel van de eenheid van de verordenende macht en omdat in dat geval een rechtstreekse parlementaire controle ontbreekt.

² HvJ 27 september 1979, EU:C:1979:216, *SpA Eridania - Zuccherifici nazionali en SpA Società italiana per l'industria degli zuccheri v. Minister van Land- en Bosbouw, minister van Industrie, Handel en Ambacht en SpA Zuccherifici meridionali*, punt 34.

³ Ger. 3 april 2017, T-28/16, EU:T:2017:242, *Bondsrepubliek Duitsland v. Europese Commissie*, punten 43-45, 47, 48.

⁴ Voetnoot 1 van het geciteerde advies: Artikel 105 van de Grondwet: “De Koning heeft geen andere macht dan die welke de Grondwet en de bijzondere wetten, krachtens de Grondwet zelf uitgevaardigd, hem uitdrukkelijk toekennen”.

⁵ Voetnoot 2 van het geciteerde advies: Artikel 108 van de Grondwet: “De Koning maakt de verordeningen en neemt de besluiten die voor de uitvoering van de wetten nodig zijn, zonder ooit de wetten zelf te mogen schorsen of vrijstelling van hun uitvoering te mogen verlenen”.

⁶ Advies 51.043/2 van 21 maart 2012 over een ontwerp van koninklijk besluit “tot aanwijzing van de minister tot wiens bevoegdheid Binnenlandse Zaken behoren in de hoedanigheid van bevoegde nationale autoriteit voor de certificering van de overeenstemming van de systemen voor het online verzamelen van steunbetuigingen voor een burgerinitiatief en voor de geldigheidscontrole van voornoemde steunbetuigingen”.

l'exercice de ce pouvoir sont régies par les règles de droit public de l'État membre concerné; [...]”².

Dans le même sens, le Tribunal de l'Union européenne a également précisé dans son arrêt du 3 avril 2017, *Allemagne c. Commission*³, que, quand “le texte même du règlement habilite une institution de l'Union ou un État membre à prendre des mesures d'application”, “les modalités de l'exercice de ce pouvoir sont régies par le droit public de l'État concerné”.

Dans son avis 51.043/2 du 21 mars 2012, la section de législation a également observé qu'en matière d'exécution d'un règlement européen directement applicable dans l'ordre juridique interne, la compétence dont est revêtue l'autorité nationale en vertu du droit européen ne peut s'exercer que

“selon les règles propres à chaque système juridique et [...] ne peut en conséquence trouver sa source que dans le droit interne.

Or, à cet égard, en droit belge, le Roi ne peut en principe agir qu'en vertu d'une attribution, soit sur la base de l'article 105 de la Constitution⁴, soit sur celle de Son pouvoir général d'exécution qui Lui est conféré par l'article 108 de la Constitution^{5, 6}.

Ces considérations valent *a fortiori* dans le cadre de l'attribution de compétences à une autorité administrative sans contrôle politique direct telles que la Banque et la FSMA.

S'agissant de l'attribution d'un pouvoir réglementaire à un organisme public comme la FSMA, la section de législation a observé à de nombreuses reprises qu'une telle attribution n'est en principe pas conforme aux principes généraux de droit public en ce qu'il est ainsi porté atteinte au principe de l'unité du pouvoir réglementaire et qu'un contrôle parlementaire direct fait défaut. En outre, les garanties dont est assortie

² C.J.C.E., arrêt *SpA Eridania - Zuccherifici nazionali et SpA Società italiana per l'industria degli zuccheri c. Ministre de l'agriculture et des forêts, ministre de l'industrie, du commerce et de l'artisanat et SpA Zuccherifici meridionali*, 27 septembre 1979, 230/78, EU:C:1979:216, point 34.

³ Trib., arrêt *Allemagne c. Commission*, 3 avril 2017, T-28/16, EU:T:2017:242, points 43-45, 47, 48.

⁴ Note de bas de page 1 de l'avis cité: Article 105 de la Constitution: “Le Roi n'a d'autres pouvoirs que ceux que Lui attribuent formellement la Constitution et les lois particulières portées en vertu de la Constitution même”.

⁵ Note de bas de page 2 de l'avis cité: Article 108 de la Constitution: “Le Roi fait les règlements et arrêts nécessaires pour l'exécution des lois, sans pouvoir jamais ni suspendre les lois elles-mêmes, ni dispenser de leur exécution”.

⁶ Avis 51.043/2 donné le 21 mars 2012 sur un projet d'arrêté royal “désignant le ministre ayant l'Intérieur dans ses attributions en qualité d'autorité nationale compétente pour la certification de la conformité des systèmes de collecte en ligne des déclarations de soutien exprimées en faveur d'une initiative citoyenne et pour la vérification de la validité desdites déclarations”.

Bovendien ontbreken dan de waarborgen waarmee de klasieke regelgeving gepaard gaat, zoals die inzake de bekendmaking, de preventieve controle door de afdeling Wetgeving en de duidelijke plaats in de hiërarchie der normen. Dergelijke delegaties kunnen dan ook enkel worden gebillijkt voor zover zij zeer beperkt zijn en een niet-beleidsmatige karakter hebben omdat ze detailkwesties of hoofzakelijk technische kwesties betreffen. De instellingen die de betrokken reglementering dienen toe te passen, moeten hierbij zowel aan rechterlijke controle als aan politieke controle onderworpen zijn.⁷

In dit geval is de in de onderzochte bepaling vervatte machtiging niet toelaatbaar aangezien ze, in tegenstelling tot wat de gemachtigde heeft aangegeven, aan de NBB en aan de FSMA de bevoegdheid verleent de procedure vast te stellen voor klachten die bij hen kunnen worden ingediend, wat wel degelijk een verordenende bevoegdheid is die geen betrekking heeft op detailkwesties. Het is dus enkel op voorwaarde dat de essentiële procedureregels door de wetgever worden vastgesteld dat de artikelen 8 en 12*bis* van de wet van 22 februari 1998 en artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002 een rechtsgrond kunnen vormen op basis waarvan de Bank en de FSMA de in artikel 108 van Verordening (EU) 2023/1114 bedoelde klachtenprocedures kunnen invoeren (met goedkeuring door de Koning).

Het dispositief moet in het licht van deze opmerking herzien worden.

2. Artikel 108 van verordening (EU) 2023/1114, dat bij het ontworpen artikel ten uitvoer gelegd wordt, bepaalt dat (onder meer) consumentenorganisaties belanghebbenden in de zin van deze bepaling zijn. Die verwijzing wordt niet overgenomen in het ontworpen artikel 39. Het dispositief moet worden gewijzigd zodat het uitdrukkelijk naar consumentenorganisaties verwijst, zodat artikel 108, dat ten uitvoer wordt gelegd, wordt nageleefd.

Het dispositief moet in het licht van deze opmerking herzien worden.

Artikel 41

Op een vraag over het feit dat de FOD Economie niet wordt vermeld, hoewel ze ook als bevoegde autoriteit wordt aangewezen, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“L'article 41 de l'avant-projet traite de la coopération internationale. Dans le cadre des compétences propres prévues par l'avant-projet, il s'indique, en effet, d'inclure le SPF Économie dans la disposition concernée.”

Het dispositief moet derhalve in die zin herzien worden.

⁷ Zie in die zin onder meer advies 76.927/2/V van 7 augustus 2024 over een voorontwerp dat heeft geleid tot de wet van 20 december 2024 ‘tot omzetting van Richtlijn (EU) 2021/2167 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2021 inzake kredietsservicieren en kredietkopers en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU’, *Parl. St.* Kamer 2024-25, nr. 56-487/001, 75-88.

la réglementation classique, telles que celles en matière de publication, de contrôle préventif exercé par la section de législation, et de rang précis dans la hiérarchie des normes, sont absentes. Pareilles délégations ne se justifient dès lors que dans la mesure où elles sont très limitées et ont un caractère non politique, en raison de leur portée secondaire ou principalement technique. Les instances qui doivent appliquer la réglementation concernée doivent être soumises à cet égard tant à un contrôle juridictionnel qu'à un contrôle politique⁷.

En l'espèce, la délégation prévue par la disposition examinée n'est pas admissible dès lors que, contrairement à ce qu'a indiqué la déléguée, elle confère à la BNB et la FSMA le pouvoir de fixer la procédure des réclamations qui peuvent être introduites devant elles, ce qui est bien un pouvoir réglementaire qui ne porte pas sur des points de détail. Les articles 8 et 12*bis* de la loi du 22 février 1998 et l'article 64 de la loi du 2 août 2002 ne peuvent dès lors constituer des fondements juridiques susceptibles de permettre à la Banque et à la FSMA de mettre en place les procédures de réclamation visées à l'article 108 du règlement (UE) 2023/1114 (moyennant approbation par le Roi) qu'à la condition que les règles essentielles des procédures soient, quant à elles, fixées par le législateur.

Le dispositif sera revu à la lumière de cette observation.

2. L'article 108 du règlement (UE) 2023/1114 mis en œuvre par l'article en projet précise que les associations de consommateurs sont (notamment) des parties intéressées au sens de cette disposition. Cette référence n'est pas reprise par l'article 39 en projet. Il convient de modifier le dispositif afin d'y insérer expressément cette référence aux associations de consommateurs pour respecter l'article 108 mis en œuvre.

Le dispositif sera revu à la lumière de cette observation.

Article 41

Interrogée sur l'omission du SPF Économie alors qu'il est également désigné comme autorité compétente, la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'article 41 de l'avant-projet traite de la coopération internationale. Dans le cadre des compétences propres prévues par l'avant-projet, il s'indique, en effet, d'inclure le SPF Économie dans la disposition concernée.”

Le dispositif sera dès lors revu en ce sens.

⁷ En ce sens, notamment, l'avis 76.927/2/V donné le 7 août 2024 sur un avant-projet devenu la loi du 20 décembre 2024 ‘transposant la directive (UE) 2021/2167 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2021 sur les gestionnaires de crédits et les acheteurs de crédits, et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE’, *Doc. parl.*, 2024-2025, n° 56-487/001, pp. 75-88.

Artikel 42

Op de vraag waarom artikel 42 van het voorontwerp geen regeling bevat voor het doorsturen van de informatie bedoeld in artikel 109, lid 1, tweede en derde alinea, en lid 6, van verordening (EU) 2023/1114, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Les notifications imposées en application de l'article 109, par. 6 du Règlement concernent des mesures de redressement et font l'objet des articles 45, § 4 et 47, § 5 en projet en ce qui concerne les mesures adoptées par la BNB et des articles 51, § 3 et 54, § 4 en projet en ce qui concerne les mesures adoptées par la FSMA.

S'agissant des informations visées à l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 2 du Règlement, ledit article du Règlement est prescriptif et doit être lu en lien avec l'article 42 de l'avant-projet qui précise, s'agissant des registres visés au paragraphe 1^{er}, a) à d), qui de la BNB ou de la FSMA assure la communication vers l'Autorité européenne des marchés financiers. Dès lors que l'article 42 précise quelle autorité nationale assure cette communication, l'on sait nécessairement quelle autorité nationale doit assurer la communication prévue par l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 2 du Règlement, à savoir une modification des éléments d'information déjà couverts par l'article 42 en projet.

S'agissant des informations visées à l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 3 du Règlement, ledit article du Règlement est prescriptif et ne requiert pas une mise en œuvre par le droit national. Il ne fait que préciser les modalités selon lesquelles la communication doit être assurée.”

Artikel 43

In het tweede lid moet “artikel 93, lid 2,” worden geschreven in plaats van “artikel 93”.

Artikelen 44 tot 57

1. Op de vraag welke rechtsmiddelen kunnen worden aangewend om de herstelmaatregelen en sancties aan te vechten waarvan sprake is in de artikelen 44 tot 57, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Les mesures de redressement prononcées par la FSMA sont des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute décision de la FSMA infligeant une astreinte ou une amende administrative et ce conformément à l'article 121 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Les mesures de redressement prononcées par la BNB sont également des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute

Article 42

Interrogée sur les raisons pour lesquelles la transmission des informations visées à l'article 109, paragraphe 1, alinéas 2 et 3, et paragraphe 6, du règlement (UE) 2023/1114 n'est pas régie par l'article 42 de l'avant-projet, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Les notifications imposées en application de l'article 109, par. 6 du Règlement concernent des mesures de redressement et font l'objet des articles 45, § 4 et 47, § 5 en projet en ce qui concerne les mesures adoptées par la BNB et des articles 51, § 3 et 54, § 4 en projet en ce qui concerne les mesures adoptées par la FSMA.

S'agissant des informations visées à l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 2 du Règlement, ledit article du Règlement est prescriptif et doit être lu en lien avec l'article 42 de l'avant-projet qui précise, s'agissant des registres visés au paragraphe 1^{er}, a) à d), qui de la BNB ou de la FSMA assure la communication vers l'Autorité européenne des marchés financiers. Dès lors que l'article 42 précise quelle autorité nationale assure cette communication, l'on sait nécessairement quelle autorité nationale doit assurer la communication prévue par l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 2 du Règlement, à savoir une modification des éléments d'information déjà couverts par l'article 42 en projet.

S'agissant des informations visées à l'article 109, paragraphe 1^{er}, al. 3 du Règlement, ledit article du Règlement est prescriptif et ne requiert pas une mise en œuvre par le droit national. Il ne fait que préciser les modalités selon lesquelles la communication doit être assurée.”

Article 43

À l'alinéa 2, il convient d'écrire “l'article 93, § 2,” à la place des mots “l'article 93”.

Articles 44 à 57

1. Interrogée sur les recours ouverts contre les mesures de redressement et les sanctions prévues aux articles 44 à 57, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Les mesures de redressement prononcées par la FSMA sont des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute décision de la FSMA infligeant une astreinte ou une amende administrative et ce conformément à l'article 121 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Les mesures de redressement prononcées par la BNB sont également des actes administratifs susceptibles de recours en suspension/annulation devant le Conseil d'État. Un recours est également ouvert auprès de la Cour des marchés contre toute

décision de la BNB infligeant une amende administrative et ce, conformément à l'article 36/21 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.”

Het verdient aanbeveling die uitleg op te nemen in de commentaar. De steller van het voorontwerp moet bovendien erop toezien dat artikel 121, eerste lid, 4°, van de wet van 2 augustus 2002 wordt gewijzigd zodat het ter uitvoering van het voorontwerp ook de gevallen van dwangsommen en boetes vermeldt.

2. In haar advies 77.431/2 van 25 februari 2025 heeft de afdeling Wetgeving het volgende vastgesteld:

“Ook al behoort het tot de beoordelingsbevoegdheid van de wetgever om te beslissen welke rechter het meest geschikt is om een bepaalde soort van geschillen te beslechten en onder welke procedurele voorwaarden, merkt de afdeling Wetgeving op dat er niettemin een verschil in behandeling gecreëerd wordt tussen verschillende financiële operatoren ingeval beroep ingesteld wordt tegen soortgelijke beslissingen die door de Nationale Bank genomen zijn, aangezien, kredietinstellingen en beursvennootschappen, in tegenstelling tot systeemrelevante aanbieders, in aanmerking komen voor een versnelde procedure voor de Raad van State.

Volgens de rechtspraak van het Grondwettelijk Hof is een verschil in behandeling slechts verenigbaar met de grondwettelijke beginselen van gelijkheid en niet-discriminatie, wanneer dat verschil op een objectief criterium berust en het redelijk verantwoord is. Het bestaan van een dergelijke verantwoording moet worden beoordeeld, rekening houdend met het doel en de gevolgen van de betrokken maatregel en met de aard van de ter zake geldende beginselen. Het beginsel van gelijkheid en niet-discriminatie is geschonden wanneer er geen redelijk verband van evenredigheid bestaat tussen de aangewende middelen en het beoogde doel.

De rechtspraak van het Grondwettelijk Hof ter zake luidt als volgt:

‘B.6.2. Het verschil in behandeling tussen bepaalde categorieën van personen dat voortvloeit uit de toepassing van verschillende procedureregels in verschillende omstandigheden houdt op zich geen discriminatie in. Van discriminatie zou slechts sprake zijn indien het verschil in behandeling dat voortvloeit uit de toepassing van die procedureregels een onevenredige beperking van de rechten van de daarbij betrokken personen met zich zou meebrengen.’

In casu dient vastgesteld te worden dat de gemachtigde van de voorzitter van de Kamer in zijn antwoord nalaat te vermelden waarom het gecreëerde verschil in behandeling verantwoord is.

Tenzij in de verdere parlementaire voorbereiding daarvoor een specifieke verantwoording gegeven zou kunnen worden, zal artikel 36/22 van de wet van 22 februari 1998 aldus aangevuld moeten worden dat daarin de beslissingen van de Nationale Bank genomen krachtens de artikelen 82, § 2, en 83, § 1, opgenomen worden.”

décision de la BNB infligeant une amende administrative et ce, conformément à l'article 36/21 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique”.

Cette explication sera utilement reprise dans le commentaire. L'auteur de l'avant-projet veillera en outre à modifier l'article 121, alinéa 1^{er}, 4°, de la loi du 2 août 2002 afin d'y ajouter les hypothèses d'astreinte et d'amendes en exécution de l'avant-projet.

2. Dans son avis 77.431/2 du 25 février 2025, la section de législation observait:

“S'il relève du pouvoir d'appréciation du législateur de décider quel juge est le plus apte à trancher un type donné de contestations et selon quelles conditions procédurales, la section de législation relève qu'une différence de traitement est néanmoins opérée entre différents opérateurs financiers en cas de recours contre des décisions de même nature prises par la Banque nationale, dès lors que, contrairement aux fournisseurs d'importance systémique, les établissements de crédit et les sociétés de bourse bénéficient d'une procédure accélérée devant le Conseil d'État.

Selon la jurisprudence de la Cour constitutionnelle, une différence de traitement ne peut se concilier avec les principes constitutionnels d'égalité et de non-discrimination, que si cette différence repose sur un critère objectif et si elle est raisonnablement justifiée. L'existence d'une telle justification doit s'apprécier en tenant compte du but et des effets de la mesure concernée ainsi que de la nature des principes en cause. Le principe d'égalité et de non-discrimination est violé lorsqu'il n'existe pas de rapport raisonnable de proportionnalité entre les moyens employés et le but visé.

Conformément à la jurisprudence de la Cour constitutionnelle,

‘B.6.2. La différence de traitement entre certaines catégories de personnes qui découle de l'application de règles procédurales différentes dans des circonstances différentes n'est pas discriminatoire en soi. Il ne pourrait être question de discrimination que si la différence de traitement qui découle de l'application de ces règles de procédure entraînait une limitation disproportionnée des droits des personnes concernées’.

En l'espèce, force est de constater que dans sa réponse, le mandataire du Président de la Chambre reste en défaut d'apporter les motifs justifiant la différence de traitement créée.

À moins qu'une justification particulière puisse être donnée à cette fin dans la suite des travaux parlementaires, il y aura lieu de compléter l'article 36/22 de la loi du 22 février 1998 afin d'y intégrer les décisions de la Banque nationale prises en vertu des articles 82, § 2, et 83, § 1^{er}”.

Een gelijkaardige opmerking kan *mutatis mutandis* ook in dit geval worden gemaakt.

Uit de voorliggende bepalingen blijkt immers dat tegen de verschillende sancties en maatregelen getroffen door de Bank en de FSMA, een beroep volgens de gewone procedure voor de Raad van State kan worden ingesteld wanneer het bijvoorbeeld gaat om een weigering tot het verlenen van een vergunning als uitgever van cryptoactiva, terwijl tegen procedures tot betwisting van de weigering tot erkenning als beleggingsinstelling een versnelde procedure voor de Raad van State wordt gevoerd.

Tenzij een bijzondere rechtvaardiging kan worden gegeven voor het feit dat die beslissingen worden uitgesloten van een versnelde procedure, moeten artikel 36/22 van de wet van 22 februari 1998 en artikel 122 van de wet van 2 augustus 2002 in voorkomend geval worden aangevuld zodat ze ook betrekking hebben op de beslissingen inzake cryptoactiva, genomen op grond van de artikelen 44 tot 57 van het voorontwerp, waartegen beroep kan worden ingesteld bij de Raad van State.

Artikel 44

De woorden “van deze afdeling” moeten worden vervangen door de woorden “van dit hoofdstuk”.

Artikel 45

1. In paragraaf 1 wordt de Bank ertoe gemachtigd een reeks maatregelen te nemen, zoals het opleggen van strengere kapitaalvereisten, het opleggen van specifieke, dwingender liquiditeitsvereisten of het aanstellen van een speciaal commissaris, wanneer zij vaststelt dat een uitgever zich in een situatie bevindt als bedoeld in artikel 24, lid 1, van verordening (EU) 2023/1114.

In de inleidende zin wordt bepaald dat de maatregelen die de Bank neemt, genomen worden zonder afbreuk te doen aan de maatregelen waarin verordening (EU) 2023/1114 voorziet, met name artikel 24 van die verordening.

Artikel 24, lid 1, van verordening (EU) 2023/1114 bepaalt dat wanneer de uitgever zich in een van de daarin beoogde situaties bevindt, “de bevoegde autoriteiten (...) de vergunning van [de] uitgever [intrekken]”.

Gelet op het voorgaande rijst de vraag hoe artikel 45 van het voorontwerp zich moet verhouden tot artikel 24 van verordening (EU) 2023/1114.

Het dispositief moet in voorkomend geval worden herzien, of op zijn minst moet de commentaar op dit punt aangevuld worden.

Dezelfde opmerking geldt voor de vraag hoe artikel 51, § 1, van het voorontwerp zich verhoudt tot artikel 64 van

Pareille observation peut, *mutatis mutandis*, être réitérée *in casu*.

Il ressort en effet des dispositions à l'examen que les différentes sanctions et mesures prises par la Banque et la FSMA seront susceptibles d'un recours devant le Conseil d'État selon la procédure ordinaire pour ce qui concerne, par exemple, le refus d'agrément comme émetteur de crypto-actifs, tandis que les procédures de contestation d'un refus d'agrément en qualité d'établissement ou d'organisme de placement feront, quant à elles, l'objet d'une procédure accélérée devant le Conseil d'État.

À moins qu'une justification particulière puisse être donnée concernant l'exclusion de ces décisions d'une procédure accélérée, il y aura lieu de compléter, le cas échéant, l'article 36/22 de la loi du 22 février 1998 et l'article 122 de la loi du 2 août 2002 pour y intégrer les décisions en matière de crypto-actifs susceptibles de recours devant le Conseil d'État prises sur base des articles 44 à 57 de l'avant-projet.

Article 44

Les mots “de la présente section” seront remplacés par les mots “du présent chapitre”.

Article 45

1. Le paragraphe 1^{er} habilite la Banque à prendre toute une série de mesures telles qu'imposer des exigences de fonds propres plus sévères, imposer des exigences spécifiques de liquidité plus contraignantes ou désigner un commissaire spécial lorsqu'elle constate qu'un émetteur se trouve dans une situation visée à l'article 24, paragraphe 1, du règlement (UE) 2023/1114.

Il est prévu dans la phrase introductive que les mesures prises par la Banque le sont sans préjudice des mesures prévues par le règlement (UE) 2023/1114, en particulier, notamment, son article 24.

L'article 24, paragraphe 1, du règlement (UE) 2023/1114 prévoit que lorsque l'émetteur se trouve dans l'une des situations qui y est visée, “les autorités compétentes retirent l'agrément de l'émetteur”.

La question se pose de savoir comment l'article 45 de l'avant-projet doit s'articuler avec l'article 24 du règlement (UE) 2023/1114 compte tenu de ce qui précède.

Le dispositif sera le cas échéant revu ou, à tout le moins, le commentaire sera complété sur ce point.

La même observation vaut pour l'article 51, § 1^{er}, de l'avant-projet, quant à son articulation avec l'article 64 du

verordening (EU) 2023/1114 wat de door de FSMA genomen maatregelen betreft.

2. Wat betreft paragraaf 1, 5°, is aan de gemachtigde gevraagd waarom niet voorzien is in een regeling inzake de nietigheid van handelingen die zonder toestemming van de speciaal commissaris zijn verricht, uitgesproken door de ondernemingsrechtbank op verzoek van elke belanghebbende, in tegenstelling tot de soortgelijke regeling waarin bijvoorbeeld artikel 236, § 8, van de wet van 25 april 2014 “op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen” (de zogenaamde “bankwet”) voorziet, alsook of het om een opzettelijke weglating ging en, zo ja, op welke gronden. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Le but était de simplifier le texte en projet par rapport à une mesure assez particulière dont la survenance s’avère assez exceptionnelle. Le texte en projet peut néanmoins être complété sur ce point.”

Ter wille van de rechtszekerheid moet het dispositief worden aangevuld om te voorzien in een regeling inzake de nietigheid van handelingen die zonder toestemming van de speciaal commissaris zijn verricht, alsook om te bepalen welke rechtbank bevoegd is om deze nietigheid uit te spreken.

Dezelfde opmerking geldt voor artikel 51, § 1, 5°, wat betreft de commissaris die optreedt onder het gezag van de FSMA.

Artikelen 47 en 54

Aan de gemachtigde is gevraagd wat men in artikel 54, § 2, dient te verstaan onder “zijn middelen laten gelden”, en of het gaat om een louter terminologisch dan wel een substantieel verschil met andere bepalingen van het voorontwerp – zoals bijvoorbeeld artikel 47, § 2 – die bepalen dat de entiteit wordt “gehoord of ten minste opgeroepen”. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Il ne s’agit pas d’une différence purement terminologique. Dans les deux cas, il s’agit de l’expression de l’application du principe général de droit *audi alteram partem* à la situation visée par la disposition en projet, à savoir, en ce qui concerne l’article 54, § 2 en projet, la décision de la FSMA, après une injonction préalable non suivie d’effet, de rendre publiques ses constatations et/ou d’infliger une astreinte. L’article 54, § 2 en projet prévoit que l’entité doit avoir pu faire valoir ses moyens, ce qui n’implique pas nécessairement que l’entité soit entendue (à l’occasion d’une audition orale) ou à tout le moins convoquée, comme le requiert l’article 47, § 2 en projet qui concerne les décisions analogues de la BNB. Le respect de ce Principe général de droit ne requiert pas, en effet, que l’audition ait lieu oralement ou qu’un débat contradictoire, en présence de la personne concernée, soit organisé, un exposé écrit du point de vue de la personne concernée pouvant suffire (Voy. Jacques Jaumotte, Jacques Salmon, Eric Thibaut, Le Conseil d’État de Belgique, Vol. 1^{er}, pp. 815 et s., n° 379.2 et références citées). Les modalités à mettre en œuvre par les autorités pour se conformer au respect du Principe général de droit peuvent donc différer d’une autorité à l’autre. La

règlement (UE) 2023/1114, s’agissant des mesures prises par la FSMA.

2. Au paragraphe 1^{er}, 5°, interrogée sur l’absence de régime de nullité des actes pris sans l’autorisation du commissaire spécial prononcée par le tribunal de l’entreprise sur requête de tout intéressé, contrairement au régime semblable prévu par exemple à l’article 236, § 8, de la loi du 25 avril 2014 ‘relative au statut et au contrôle des établissements de crédit’ (dite la “loi bancaire”) et s’il s’agissait d’une omission volontaire et, dans l’affirmative, les raisons justifiant celle-ci, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Le but était de simplifier le texte en projet par rapport à une mesure assez particulière dont la survenance s’avère assez exceptionnelle. Le texte en projet peut néanmoins être complété sur ce point”.

Dans un souci de sécurité juridique, il conviendra de compléter le dispositif afin de prévoir un régime de nullité pour les actes pris sans l’autorisation du commissaire spécial ainsi que le tribunal compétent pour prononcer ladite nullité.

La même observation vaut pour l’article 51, § 1^{er}, 5°, en ce qui concerne le commissaire agissant sous l’égide de la FSMA.

Articles 47 et 54

À l’article 54, § 2, interrogée sur ce qu’il convenait d’entendre par “faire valoir ses moyens” et s’il s’agissait d’une pure différence terminologique ou d’une différence substantielle avec d’autres dispositions de l’avant-projet prévoyant que l’entité est “entendue ou à tout le moins convoquée” – comme par exemple à l’article 47, § 2 –, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Il ne s’agit pas d’une différence purement terminologique. Dans les deux cas, il s’agit de l’expression de l’application du principe général de droit *audi alteram partem* à la situation visée par la disposition en projet, à savoir, en ce qui concerne l’article 54, § 2 en projet, la décision de la FSMA, après une injonction préalable non suivie d’effet, de rendre publiques ses constatations et/ou d’infliger une astreinte. L’article 54, § 2 en projet prévoit que l’entité doit avoir pu faire valoir ses moyens, ce qui n’implique pas nécessairement que l’entité soit entendue (à l’occasion d’une audition orale) ou à tout le moins convoquée, comme le requiert l’article 47, § 2 en projet qui concerne les décisions analogues de la BNB. Le respect de ce Principe général de droit ne requiert pas, en effet, que l’audition ait lieu oralement ou qu’un débat contradictoire, en présence de la personne concernée, soit organisé, un exposé écrit du point de vue de la personne concernée pouvant suffire (Voy. Jacques Jaumotte, Jacques Salmon, Eric Thibaut, Le Conseil d’État de Belgique, Vol. 1^{er}, pp. 815 et s., n° 379.2 et références citées). Les modalités à mettre en œuvre par les autorités pour se conformer au respect du Principe général de droit peuvent donc différer d’une autorité à l’autre. La

formulation de l'article 54, § 2 en projet est donc conforme à la jurisprudence du Conseil d'État selon laquelle le principe précité est respecté dès le moment où l'administré a pu faire valoir son point de vue antérieurement à la prise de décision par l'autorité (sans nécessairement être entendu à l'occasion d'une audition orale) (voy. notamment CE, arrêt n° 242.466 du 28 septembre 2018 et CE, arrêt n° 261.042 du 15 octobre 2024). Il ne convient donc pas nécessairement d'utiliser une terminologie uniforme, la terminologie ici usitée reflétant celle des législations appliquées respectivement par les deux autorités concernées."

De steller van het voorontwerp moet duidelijk maken op welke gronden de eerbiediging van het rechtsbeginsel "*audi alteram partem*" in beide voorliggende bepalingen verschillend wordt geregeld, terwijl de gedragingen van de betrokken entiteiten die men met die bepalingen wil bestraffen alsook de ernst van de sancties die men met die bepalingen wil opleggen grotendeels vergelijkbaar zijn.

Artikel 56

De afdeling Wetgeving heeft het volgende opgemerkt in advies 77.714/2 van 28 mei 2025 over een voorontwerp van wet 'tot wijziging van verscheidene bepalingen met het oog op de uitvoering van sommige bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's, en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU en Verordening (EU) nr. 806/2014 met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva':

"Om de regeling af te stemmen op de regeling waarin paragraaf 1, 2°, van hetzelfde artikel al in verband met dwangsommen voorziet, moeten de woorden 'na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste te hebben opgeroepen,' worden ingevoegd tussen de woorden 'kan de Bank' en de woorden 'een krachtens artikel 154/6, § 2, verleende toestemming intrekken'."⁸

In dit geval kan een soortgelijke opmerking worden gemaakt. Om de regeling inzake schorsing en intrekking van de vergunning af te stemmen op de regeling inzake dwangsommen van artikel 54, § 2, 2°, waarin wordt bepaald dat de persoon jegens wie een dwangsommaatregel is genomen zijn middelen kan laten gelden voordat de maatregel wordt goedgekeurd,

⁸ Advies 77.714/2 van 28 mei 2025 over een voorontwerp van wet 'tot wijziging van verscheidene bepalingen met het oog op de uitvoering van sommige bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's, en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU en Verordening (EU) nr. 806/2014 met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva', *Parl. St. Kamer* 2024-25, nr. 56-939/1, 44-53.

formulation de l'article 54, § 2 en projet est donc conforme à la jurisprudence du Conseil d'État selon laquelle le principe précité est respecté dès le moment où l'administré a pu faire valoir son point de vue antérieurement à la prise de décision par l'autorité (sans nécessairement être entendu à l'occasion d'une audition orale) (voy. notamment CE, arrêt n° 242.466 du 28 septembre 2018 et CE, arrêt n° 261.042 du 15 octobre 2024). Il ne convient donc pas nécessairement d'utiliser une terminologie uniforme, la terminologie ici usitée reflétant celle des législations appliquées respectivement par les deux autorités concernées".

L'auteur de l'avant-projet veillera à expliciter les raisons justifiant de modaliser différemment le respect du principe de droit "*audi alteram partem*" dans les deux dispositions examinées alors que les comportements des entités concernées que ces dispositions entendent réprimer et la gravité des sanctions qui y sont envisagées présentent un caractère largement comparable.

Article 56

Dans son avis 77.714/2 donné le 28 mai 2025 sur un avant-projet de loi 'modifiant diverses dispositions en vue de l'exécution de certaines dispositions du règlement (UE) 2024/886 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directive 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros, et de la transposition de la directive (UE) 2024/1174 modifiant la directive 2014/59/UE et le règlement (UE) n° 806/2014 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles', la section de législation avait observé que,

"pour aligner le régime sur celui déjà prévu au paragraphe 1^{er}, 2°, du même article en matière d'astreinte, les mots 'l'entité entendue ou à tout le moins convoquée' seront ajoutés entre les mots 'la Banque peut' et les mots 'révoquer une autorisation donnée en vertu de l'article 154/6, § 2'."⁸

Une observation analogue peut être réitérée *in casu*. Afin d'aligner le régime de suspension et de retrait de l'agrément sur le régime d'astreinte de l'article 54, § 2, 2°, prévoyant que la personne faisant l'objet d'une mesure d'astreinte peut faire valoir ses moyens avant l'adoption de la mesure, il convient d'ajouter dans l'article 56, 1°, les mots "la personne ayant pu

⁸ Avis 77.714/2 donné le 28 mai 2025 sur un avant-projet de loi "modifiant diverses dispositions en vue de l'exécution de certaines dispositions du règlement (UE) 2024/886 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directive 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros, et de la transposition de la directive (UE) 2024/1174 modifiant la directive 2014/59/UE et le règlement (UE) n° 806/2014 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles", *Doc. parl., Chambre*, 2024-2025, n° 56-939/001, pp. 44-53.

dienen in artikel 56, 1°, de woorden “, op voorwaarde dat hij zijn middelen heeft kunnen laten gelden” te worden toegevoegd na de woorden “de vergunning van een aanbieder van cryptoactivadiensten schorsen of intrekken”.

Artikel 61

De gemachtigde is gevraagd waarom de Bank bevoegd is om na te gaan of verordening (EU) 2023/1114 is toegepast door “andere entiteiten die optreden als uitgevers”, terwijl die entiteiten niet onder de toepassing van die verordening vallen. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Comme l’indique le commentaire des articles, l’article 61 en projet modifie l’article 36/2 de la loi du 22 février 1998 pour assurer au sein de cette loi un ancrage juridique de la mission de la BNB s’agissant des compétences qui lui sont conférées pour l’application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du Règlement. Cette disposition constitue ainsi, comme c’est le cas pour les autres missions de contrôle d’établissements financiers, une disposition miroir avec les dispositions de la loi en projet qui mettent en œuvre ledit Règlement.

En ce qui concerne le champ d’application *ratione personae*, la disposition se réfère aux entités déjà visées par le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} de l’article 36/2 et y ajoute les ‘autres entités agissant en qualité d’émetteur de jetons se référant à un ou des actifs’ pour couvrir les cas d’émetteurs d’ARTs qui ne relèvent pas déjà d’un statut de contrôle repris sous ledit alinéa 1^{er} (et qui demanderaient un agrément conformément à l’article 16, par. 1, a) du Règlement).

La disposition en projet y ajoute ‘les offreurs de jetons de monnaie électronique’ pour couvrir l’hypothèse de l’article 48, par. 1, alinéa 2 du Règlement qui consiste dans un cas où l’entité qui offre ou demande l’admission des jetons de monnaie électronique n’aurait pas la qualité d’établissement de crédit ou d’établissement de monnaie électronique.”

Artikel 63

In de Franse tekst van littera b) moet het opschrift van de wet worden verbeterd.

Artikel 66

1. In de inleidende zin moet aanvullend worden vermeld welke nog geldende wijzigingen zijn aangebracht in de bepaling die gewijzigd wordt.

2. In de Nederlandse tekst van de bepalingen onder 2° en 3° moet nader worden vermeld dat het gaat om respectievelijk de eerste en de tweede vermelding van de te vervangen woorden.

faire valoir ses moyens” avant les mots “suspendre ou retirer l’agrément d’un prestataire de services sur crypto-actifs”.

Article 61

Interrogée sur les raisons pour lesquelles la Banque est compétente pour vérifier l’application du règlement (UE) 2023/1114 par “d’autres entités agissant en qualité d’émetteur” alors que celles-ci ne sont pas soumises à ce règlement, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Comme l’indique le commentaire des articles, l’article 61 en projet modifie l’article 36/2 de la loi du 22 février 1998 pour assurer au sein de cette loi un ancrage juridique de la mission de la BNB s’agissant des compétences qui lui sont conférées pour l’application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du Règlement. Cette disposition constitue ainsi, comme c’est le cas pour les autres missions de contrôle d’établissements financiers, une disposition miroir avec les dispositions de la loi en projet qui mettent en œuvre ledit Règlement.

En ce qui concerne le champ d’application *ratione personae*, la disposition se réfère aux entités déjà visées par le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} de l’article 36/2 et y ajoute les ‘autres entités agissant en qualité d’émetteur de jetons se référant à un ou des actifs’ pour couvrir les cas d’émetteurs d’ARTs qui ne relèvent pas déjà d’un statut de contrôle repris sous ledit alinéa 1^{er} (et qui demanderaient un agrément conformément à l’article 16, par. 1, a) du Règlement).

La disposition en projet y ajoute ‘les offreurs de jetons de monnaie électronique’ pour couvrir l’hypothèse de l’article 48, par. 1, alinéa 2 du Règlement qui consiste dans un cas où l’entité qui offre ou demande l’admission des jetons de monnaie électronique n’aurait pas la qualité d’établissement de crédit ou d’établissement de monnaie électronique”.

Article 63

Au b), dans la version française, l’intitulé de la loi sera rectifié.

Article 66

1. La phrase liminaire sera complétée par l’indication des modifications encore en vigueur subies par la disposition modifiée.

2. Aux 2° et 3°, dans la version néerlandaise, il y a lieu de préciser qu’il s’agit respectivement de la première et de la deuxième occurrence des mots remplacés.

Artikel 70

In artikel 70, b) (ontworpen artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, n)), dient in de Franse tekst “des” in plaats van “les” geschreven te worden.

Artikel 73

De woorden “In artikel 86ter, 4°,” moeten worden vervangen door de woorden “In artikel 86ter, § 1, eerste lid, 4°,”.

Artikel 74

De woorden “In artikel 125, 2°,” moeten worden vervangen door de woorden “In artikel 125, eerste lid, 2°,”.

Artikel 83

Er dient een definitie van de woorden “verordening (EU) 2023/1114” te worden toegevoegd, aangezien die woorden voorkomen in het vervolg van de wet zoals die gewijzigd wordt.

Artikel 86

De woorden “In artikel 38, § 2, 2°, e),” moeten worden vervangen door de woorden “In artikel 38, § 2, eerste lid, 2°, e),”.

Artikel 108

De woorden “In artikel 168, § 1, 1°,” moeten worden vervangen door de woorden “In artikel 168, § 1, eerste lid, 1°,”.

Hoofdstuk XI en artikel 117

De wet van 20 juli 2022 moet telkens met haar volledige opschrift worden vermeld.

Artikel 124

In de inleidende zin moet aanvullend worden vermeld welke nog geldende wijzigingen zijn aangebracht in de bepaling die gewijzigd wordt.

Artikel 137

1. Zoals de gemachtigde heeft beaamd en zoals wordt bevestigd in de commentaar, moet de verwijzing naar “het derde lid” in het ontworpen artikel 128/1, § 1, tweede lid, van de wet van 2 augustus 2002 ‘betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten’ worden vervangen door een verwijzing naar “paragraaf 2”, aangezien paragraaf 2

Article 70

À l'article 70, b) (article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, n), en projet), dans la version française, le mot “les” sera remplacé par le mot “des”.

Article 73

Les mots “Dans l'article 86ter, 4°”, seront remplacés par les mots “Dans l'article 86ter, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 4°”.

Article 74

Les mots “Dans l'article 125, 2°” seront remplacés par les mots “Dans l'article 125, alinéa 1^{er}, 2°”.

Article 83

Il y a lieu d'ajouter une définition des mots “règlement (UE) 2023/1114” dès lors qu'ils figurent dans la suite de la loi telle que modifiée.

Article 86

Les mots “Dans l'article 38, § 2, 2°, e)” seront remplacés par les mots “Dans l'article 38, § 2, alinéa 1^{er}, 2°, e)”.

Article 108

Les mots “Dans l'article 168, § 1^{er}, 1°” seront remplacés par les mots “Dans l'article 168, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°”.

Chapitre XI et article 117

La loi du 20 juillet 2022 sera chaque fois mentionnée par son intitulé complet.

Article 124

La phrase liminaire sera complétée par l'indication des modifications encore en vigueur de la disposition modifiée.

Article 137

1. De l'accord de la déléguée et comme le confirme le commentaire, à l'article 128/1, § 1^{er}, alinéa 2, en projet de la loi du 2 août 2002 'relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers', la référence à “l'alinéa 3” sera remplacée par une référence au “paragraphe 2”, le paragraphe 2 de l'article 128/1 en projet comprenant une liste des institutions

van het ontworpen artikel 128/1 een lijst bevat van de financiële instellingen die onder de bevoegdheid vallen van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

Een soortgelijke opmerking geldt voor artikel 138 van het voorontwerp (ontworpen artikel 128/2, 1°, tweede lid, van de wet van 2 augustus 2002).

2. Omwille van de rechtszekerheid dient men in paragraaf 2, 9°, nader te stellen dat wanneer in die bepaling sprake is van “de geldende wetgeving of reglementering (lees: de geldende wet- of regelgeving”, daarmee de geldende wet- of regelgeving wordt bedoeld waarbij hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 uitdrukkelijk toepasselijk wordt gemaakt op de persoon of de entiteit met activiteiten in de financiële sector.

Artikel 138

Het ontworpen artikel 128/2, 1°, derde lid, van de wet van 2 augustus 2002 voert een verschil in behandeling in tussen enerzijds vennootschappen die beantwoorden aan de definitie van kleine vennootschap in de zin van artikel 1:24 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, of aan de definitie van microvennootschappen in de zin van artikel 1:25 van datzelfde wetboek, en anderzijds de overige vennootschappen.

In de commentaar op de bepaling wordt dat verschil in behandeling als volgt gerechtvaardigd:

“Ook bepaalde vennootschappen kunnen hun klacht aan de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voorleggen. Er wordt een onderscheid gemaakt naargelang de omvang van de vennootschap. De vennootschappen die vennootschappen zijn die voldoen aan de definitie van kleine of van microvennootschap in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, worden gelijkgesteld met consumenten. Zij kunnen dus bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden met alle soorten geschillen terecht waarvoor hij bevoegd is. De andere vennootschappen kunnen enkel met bepaalde soorten geschillen bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden terecht. Het onderscheid wordt gerechtvaardigd door de middelen waarover de kleine en microvennootschappen doorgaans beschikken in vergelijking met de grote ondernemingen. De kleine en microvennootschappen worden, in hun relatie met de financiële instellingen, gelijkgesteld met consumenten voor wat betreft de behandeling van aanvragen inzake de buitengerechtelijke regeling van geschillen door de dienst bemiddeling in financiële aangelegenheden. Dat geldt niet voor grootschalige vennootschappen die vaak interne of externe juridische en financiële steun ontvangen.”

Door te stellen dat grootschalige vennootschappen “vaak” interne of externe juridische en financiële steun ontvangen, geeft de steller van het voorontwerp echter te kennen dat niet alle grote vennootschappen zich in dezelfde situatie bevinden. De omvang van de vennootschap lijkt in dat geval dus geen relevant criterium te zijn om het ontworpen verschil in behandeling in te voeren.

financières à l'égard desquelles le service de médiation en matière financière est compétent.

Une observation analogue vaut pour l'article 138 de l'avant-projet (article 128/2, 1°, alinéa 2, en projet de la loi du 2 août 2002).

2. Au paragraphe 2, 9°, il y a lieu de préciser, par souci de sécurité juridique, que lorsqu'il est question de “la législation ou la réglementation en vigueur”, il s'agit de viser, dans cette disposition, la législation ou la réglementation en vigueur qui rend expressément applicable le chapitre VI de la loi du 2 août 2002 à la personne ou à l'entité active dans le secteur financier.

Article 138

L'article 128/2, 1°, alinéa 3, en projet de la loi du 2 août 2002 institue une différence de traitement entre les sociétés qui répondent à la définition de petite société au sens de l'article 1:24 du Code des sociétés et associations ou de microsociété au sens de l'article 1:25 du même Code, et les autres sociétés.

Cette différence de traitement est, dans le commentaire de la disposition, justifiée comme suit:

“Certaines sociétés peuvent aussi saisir le service de médiation en matière financière. Une distinction est faite selon la taille de la société. Les sociétés qui sont des sociétés répondant aux définitions de petite ou de micro-sociétés au sens du Code des sociétés et associations sont assimilées à des consommateurs et peuvent donc adresser au service de médiation en matière financière tout type de différends relevant de ses compétences. Les autres sociétés ne peuvent saisir le service de médiation en matière financière que de certains types de différends. La distinction se justifie au regard des moyens dont disposent en général les petites et micro-sociétés par rapport aux entreprises de grande taille. Les petites et micro-sociétés sont assimilées, dans leurs relations avec les institutions financières, à des consommateurs en ce qui concerne le traitement des demandes de règlement extrajudiciaire des litiges par le service de médiation en matière financière. Il n'en va pas de même des sociétés de grande taille qui bénéficient souvent de soutien juridique et financier interne ou externe”.

En indiquant que les sociétés de grande taille bénéficient “souvent” de soutien juridique et financier interne ou externe, l'auteur de l'avant-projet laisse toutefois entendre que toutes les grandes sociétés ne se trouvent pas dans la même situation. Dans ce cas, le critère de la taille de la société n'apparaît dès lors pas pertinent pour établir la différence de traitement en projet.

De ontworpen bepaling moet opnieuw worden onderzocht. De steller moet zich ervan vergewissen dat ieder verschil in behandeling dat door die bepaling wordt gecreëerd, op een redelijke verantwoording steunt. Op zijn minst dient de commentaar op het artikel op dat punt te worden aangevuld.

Artikel 139

1. In verband met het ontworpen artikel 128/3, § 1, is aan de gemachtigde gevraagd welke overheid de rechtsvorm van de dienst voor bemiddeling zou bepalen, en of het eventueel om een instelling van openbaar nut zou gaan. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Le service de médiation ne sera pas un organisme d'intérêt public. Les dispositions en projet n'ont pas vocation à créer une nouvelle personne morale de droit public à laquelle une mission relevant du droit public serait confiée et dont les coûts seraient à imputer sur le budget de l'État.

Le projet de loi ne précise pas la forme juridique que prendra le service de médiation.

Le service de médiation en matière financière doit être une entité qualifiée au sens du Code de droit économique (cfr. art. 1.19, 4°: ‘toute entité privée ou créée par une autorité publique qui procède au règlement extrajudiciaire des litiges de consommation et qui figure sur la liste que le Service public fédéral Économie’).

L'article 2 de l'arrêté royal du 16 février 2015 précisant les conditions auxquelles doit répondre l'entité qualifiée visée au livre XVI du Code de droit économique dispose que les entités qualifiées sont créées ‘par ou en vertu d'une loi ou à l'initiative d'une association professionnelle, organisation ou organisme professionnel’.

Il n'appartient donc pas au législateur de définir la forme juridique du service de médiation.

Le service de médiation en matière financière est actuellement fourni par une entité existante, l'Ombudsfin. Le service de médiation en matière financière sera donc une entité privée créée par une association professionnelle (Febelfin) en vertu d'une loi (le futur chapitre VI de la loi du 2 août 2002). Pour l'heure, le service Ombudsfin est une entité de droit privé, ayant pris la forme d'une ASBL.”

In zoverre de gemachtigde stelt dat de entiteit een gekwalificeerde entiteit moet zijn, moet men ervoor zorgen dat de dienst voor bemiddeling in het dispositief van het ontworpen artikel 128/3 duidelijk wordt omschreven als een gekwalificeerde entiteit in de zin van artikel 1.19, 4°, van het Wetboek van economisch recht, en van boek XVI van datzelfde wetboek.

2. Op de vraag of in een vergoeding voor de leden van de raad van bestuur, van de algemene vergadering en van de raad van toezicht wordt voorzien, en zo ja welke overheid die vergoeding zal vaststellen, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

La disposition en projet sera réexaminée et, dans ce cadre, son auteur s'assurera que toute différence de traitement créée par cette disposition est raisonnablement justifiée et, à tout le moins, le commentaire de l'article sera complété à cet égard.

Article 139

1. À l'article 128/3, § 1^{er}, en projet, interrogée sur l'autorité qui déterminerait quelle forme juridique prendrait le service de médiation et s'il s'agirait, le cas échéant, d'un organisme d'intérêt public, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Le service de médiation ne sera pas un organisme d'intérêt public. Les dispositions en projet n'ont pas vocation à créer une nouvelle personne morale de droit public à laquelle une mission relevant du droit public serait confiée et dont les coûts seraient à imputer sur le budget de l'État.

Le projet de loi ne précise pas la forme juridique que prendra le service de médiation.

Le service de médiation en matière financière doit être une entité qualifiée au sens du Code de droit économique (cfr. art. 1.19, 4°: ‘toute entité privée ou créée par une autorité publique qui procède au règlement extrajudiciaire des litiges de consommation et qui figure sur la liste que le Service public fédéral Économie’).

L'article 2 de l'arrêté royal du 16 février 2015 précisant les conditions auxquelles doit répondre l'entité qualifiée visée au livre XVI du Code de droit économique dispose que les entités qualifiées sont créées ‘par ou en vertu d'une loi ou à l'initiative d'une association professionnelle, organisation ou organisme professionnel’.

Il n'appartient donc pas au législateur de définir la forme juridique du service de médiation.

Le service de médiation en matière financière est actuellement fourni par une entité existante, l'Ombudsfin. Le service de médiation en matière financière sera donc une entité privée créée par une association professionnelle (Febelfin) en vertu d'une loi (le futur chapitre VI de la loi du 2 août 2002). Pour l'heure, le service Ombudsfin est une entité de droit privé, ayant pris la forme d'une ASBL.”

Dans la mesure où la déléguée précise que l'entité sera une entité qualifiée, il sera veillé à préciser dans le dispositif de l'article 128/3 en projet que le service de médiation prend la forme d'une entité qualifiée au sens de l'article 1.19, 4°, du Code de droit économique et du livre XVI de ce Code.

2. À la question de savoir s'il est prévu que les membres du conseil d'administration, de l'assemblée générale et du conseil de surveillance soient rémunérés et dans l'affirmative, quelle autorité fixera cette rémunération, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Comme indiqué dans l'exposé des motifs, il appartient au service de médiation en matière financière de régler, par voie contractuelle ou de règlements d'ordre intérieur, ce que la loi ne règle pas, et donc notamment la rémunération des membres de ses organes.”

Aangezien het koninklijk besluit van 16 februari 2015 ‘tot verduidelijking van de voorwaarden waaraan de gekwalificeerde entiteit bedoeld in boek XVI van het Wetboek van economisch recht moet voldoen’ aan de leden van de gekwalificeerde entiteit voorwaarden van onafhankelijkheid en onpartijdigheid oplegt, en aangezien voorts de bijdragen die verschuldigd zijn door de financiële instellingen die bij de diensten voor bemiddeling in financiële aangelegenheden zijn aangesloten, afhangen van met name de vergoeding van de betrokkenen, wordt aangeraden de vaststelling van die vergoeding niet volledig over te laten aan het huishoudelijk reglement van de gekwalificeerde entiteit. Door of krachtens de wet zou daarvoor een kader moeten worden geschapen.

Het dispositief moet dan ook dienovereenkomstig worden herzien.

3. Op de vraag of de dienst voor bemiddeling naast de organen die in het ontworpen artikel 128/3, § 2, worden opgesomd, nog andere werknemers tewerkstelt, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Les dispositions en projet ne paraissent pas empêcher l'occupation de travailleurs en dehors des organes énumérés dans le projet. Le service de médiation peut conclure des contrats de travail à cet effet. Le service de médiation en matière financière est actuellement fourni par une entité existante, l'Ombudsfm. Cette entité emploie des travailleurs, en plus de la personne physique responsable du règlement des litiges (c'est-à-dire l'Ombudsman). Le rapport annuel 2024 d'Ombudsfm indique que l'ombudsman est entouré de 3 assistants et de 7 conseillers (p. 5).”

Die uitleg zou in de commentaar moeten worden opgenomen.

4. Luidens de ontworpen paragraaf 4, tweede lid, tweede zin, kan de minister een plaatsvervanger aanwijzen “voor elke vertegenwoordiger en voor de deskundige”. Blijkens het eerste lid moeten echter twee deskundigen worden aangewezen. Omwille van de samenhang dient men dan ook “de deskundigen” te schrijven in plaats van “de deskundige”.

Artikel 140

1. De machtigingen die bij het ontworpen derde en het ontworpen vierde lid aan de Koning worden verleend, horen, gelet op wat in de commentaar wordt gesteld alsook gelet op de strekking van die machtigingen, niet als een mogelijkheid tot handelen maar als een verplichting tot handelen te worden geformuleerd.

2. De gemachtigde is gevraagd waarom het ontworpen artikel 128/4, vierde lid, stelt dat de Koning de betalingsvoorwaarden voor alle “of een deel van de” financiële instellingen

“Comme indiqué dans l'exposé des motifs, il appartient au service de médiation en matière financière de régler, par voie contractuelle ou de règlements d'ordre intérieur, ce que la loi ne règle pas, et donc notamment la rémunération des membres de ses organes”.

Comme l'arrêté royal du 16 février 2015 ‘précisant les conditions auxquelles doit répondre l'entité qualifiée visée au livre XVI du Code de droit économique’ requiert des conditions d'indépendance et d'impartialité des membres composant l'entité qualifiée et que, par ailleurs, les contributions qui sont exigées des institutions financières affiliées aux services de médiation en matière financière dépendent notamment de la rémunération des intéressés, il se recommande de ne pas abandonner entièrement celle-ci au règlement d'ordre intérieur de l'entité qualifiée. Des balises à cet égard devraient être fixées par ou en vertu de la loi.

Le dispositif sera dès lors revu en conséquence.

3. Interrogée quant à l'occupation d'autres travailleurs par le service de médiation en dehors des organes énumérés à l'article 128/3, § 2, en projet, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Les dispositions en projet ne paraissent pas empêcher l'occupation de travailleurs en dehors des organes énumérés dans le projet. Le service de médiation peut conclure des contrats de travail à cet effet. Le service de médiation en matière financière est actuellement fourni par une entité existante, l'Ombudsfm. Cette entité emploie des travailleurs, en plus de la personne physique responsable du règlement des litiges (c'est-à-dire l'Ombudsman). Le rapport annuel 2024 d'Ombudsfm indique que l'ombudsman est entouré de 3 assistants et de 7 conseillers (p. 5).”

Ces explications gagneraient à figurer dans le commentaire.

4. Le paragraphe 4, alinéa 2, deuxième phrase, en projet prévoit qu'un suppléant peut être désigné par le ministre “pour chaque représentant et l'expert”. Or il ressort de l'alinéa 1^{er} que deux experts doivent être désignés. Partant, par souci de cohérence, il y a lieu de remplacer les mots “l'expert” par les mots “les experts”.

Article 140

1. Compte tenu de ce qui est précisé dans le commentaire, d'une part, et de leur objet, d'autre part, les habilitations conférées au Roi par les alinéas 3 et 4 en projet ne doivent pas être prévues sous la forme d'une faculté d'agir qui lui serait donnée mais comme l'obligeant à les mettre en œuvre.

2. À l'article 128/4, alinéa 4, en projet, interrogée sur les raisons pour lesquelles il est prévu que le Roi peut fixer les modalités de paiement de toutes les institutions financières “ou

kan bepalen, alsook welke overheid er voorts mee belast is de betalingsvoorwaarden voor de andere financiële instellingen vast te stellen. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Actuellement, comme indiqué dans l'exposé des motifs, le système de contribution aux frais de fonctionnement de l'Ombudsfin est complexe, mêlant des contributions résultant d'adhésion directe ou par le biais d'associations professionnelles.

Le projet de loi instaure une obligation d'adhésion directe pour l'ensemble des institutions financières à l'égard desquelles le service de médiation est rendu compétent.

Parmi les institutions financières figurent un grand nombre d'intermédiaires en services bancaires et d'investissement (environ 1.500), par ailleurs contrôlés et soumis à une obligation de contribution aux frais de fonctionnement de la FSMA.

Le but de la disposition en projet est de permettre au Roi de déléguer à la FSMA la récolte des contributions aux frais de fonctionnement du service de médiation auprès des intermédiaires en services bancaires et d'investissement, à l'occasion de la récolte de ses propres frais de fonctionnement auprès de ces entités. Ce faisant, la charge administrative est réduite sur les intermédiaires ainsi que sur le service de médiation en matière financière.

Un tel système est inspiré de celui en vigueur pour le service de médiation en matière d'assurance (Ombudsman des assurances), pour le compte duquel la FSMA récolte les frais de fonctionnement sur le fondement d'un arrêté royal du 20 mai 2016 modifiant l'arrêté royal du 22 février 1991 portant règlement général relatif au contrôle des entreprises d'assurances, pris en exécution de l'article 322, § 4, 4° tiret, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

Pour les autres institutions financières, il appartiendra au service de médiation en matière financière de fixer les modalités de contribution.”

Het verdient aanbeveling die uitleg in de commentaar op te nemen.

Artikel 141

1. Op de vraag welke bepalingen precies worden bedoeld wanneer in het ontworpen artikel wordt verwezen naar “de bepalingen van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht” die door het procedurereglement moeten worden nageleefd, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Le règlement de procédure du service de médiation doit respecter les dispositions reprises au titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique. Il n'apparaît pas opportun de préciser plus avant les dispositions comprises dans ce titre.

Ce titre comprend des dispositions adoptées en transposition de la directive 2013/11/UE du Parlement européen et du Conseil du 21 mai 2013 relative au règlement extrajudiciaire

de certaines seulement” et sur l'autorité par ailleurs chargée de fixer dès lors les modalités de paiement pour les autres institutions financières, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Actuellement, comme indiqué dans l'exposé des motifs, le système de contribution aux frais de fonctionnement de l'Ombudsfin est complexe, mêlant des contributions résultant d'adhésion directe ou par le biais d'associations professionnelles.

Le projet de loi instaure une obligation d'adhésion directe pour l'ensemble des institutions financières à l'égard desquelles le service de médiation est rendu compétent.

Parmi les institutions financières figurent un grand nombre d'intermédiaires en services bancaires et d'investissement (environ 1.500), par ailleurs contrôlés et soumis à une obligation de contribution aux frais de fonctionnement de la FSMA.

Le but de la disposition en projet est de permettre au Roi de déléguer à la FSMA la récolte des contributions aux frais de fonctionnement du service de médiation auprès des intermédiaires en services bancaires et d'investissement, à l'occasion de la récolte de ses propres frais de fonctionnement auprès de ces entités. Ce faisant, la charge administrative est réduite sur les intermédiaires ainsi que sur le service de médiation en matière financière.

Un tel système est inspiré de celui en vigueur pour le service de médiation en matière d'assurance (Ombudsman des assurances), pour le compte duquel la FSMA récolte les frais de fonctionnement sur le fondement d'un arrêté royal du 20 mai 2016 modifiant l'arrêté royal du 22 février 1991 portant règlement général relatif au contrôle des entreprises d'assurances, pris en exécution de l'article 322, § 4, 4° tiret, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

Pour les autres institutions financières, il appartiendra au service de médiation en matière financière de fixer les modalités de contribution”.

Cette explication figurera utilement dans le commentaire.

Article 141

1. Interrogée quant aux dispositions précisément visées dans l'article en projet lorsque sont citées les “dispositions du Livre XVI du Code de droit économique” qui doivent être respectées par le règlement de procédure, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Le règlement de procédure du service de médiation doit respecter les dispositions reprises au titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique. Il n'apparaît pas opportun de préciser plus avant les dispositions comprises dans ce titre.

Ce titre comprend des dispositions adoptées en transposition de la directive 2013/11/UE du Parlement européen et du Conseil du 21 mai 2013 relative au règlement extrajudiciaire

des litiges de consommation. Cette directive devrait prochainement être amendée, et à sa suite les articles compris au titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.

Éventuellement les dispositions en projet peuvent être modifiées pour se référer plus explicitement aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.”

Het dispositief moet worden herzien zodat het duidelijk stelt dat de na te leven bepalingen de bepalingen van titel 4 van boek XVI van het Wetboek van economisch recht zijn.

2. Dezelfde opmerking kan *mutatis mutandis* worden gemaakt over artikel 146.

Artikel 147

1. In de inleidende zin moet aanvullend melding worden gemaakt van de nog geldende wijzigingen die zijn aangebracht in de bepaling die gewijzigd wordt.

2. Omwille van de rechtszekerheid moet artikel 1734, § 1/1, van het Gerechtelijk Wetboek melding maken van de wetteksten waarbij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de ombudsdienst inzake verzekeringen worden opgericht.

Artikel 148

1. Op de vraag waarom luidens de ontworpen paragraaf 3, 2°, f), het woonadres moet worden vermeld en in hoeverre dat gegeven nodig is voor de ingevoerde gegevensverwerking, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Cette donnée figurait déjà dans l’ancien article 15, et sa formulation est ici précisée sans en étendre la portée. Dans son avis n° 224/2021 du 3 décembre 2021, l’Autorité de protection des données s’est également prononcée sur l’article 15 et a considéré que le principe de minimisation des données était respecté.

L’adresse de résidence de l’administrateur vise à garantir l’identification univoque de la personne physique qui représente légalement la personne morale inscrite au registre. Contrairement aux professionnels personnes physiques, le bureau de la garantie ne traite pas le numéro d’identification au Registre national de l’administrateur d’une personne morale. Il est donc indispensable de connaître son adresse de résidence pour assurer une identification certaine.

Cette identification est d’autant plus importante que le secteur des métaux précieux est particulièrement exposé aux risques de fraude et de blanchiment. De plus, la loi du 11 août 1987 et son arrêté royal d’exécution imposent des conditions d’honorabilité pour les racheteurs en métaux précieux et les essayeurs de commerce, qui s’apprécient via leur administrateur.”

des litiges de consommation. Cette directive devrait prochainement être amendée, et à sa suite les articles compris au titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.

Éventuellement les dispositions en projet peuvent être modifiées pour se référer plus explicitement aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique”.

Le dispositif sera revu afin de préciser que les dispositions à respecter sont celles du titre 4 du livre XVI du Code de droit économique.

2. La même observation peut être formulée, *mutatis mutandis*, pour ce qui concerne l’article 146.

Article 147

1. La phrase liminaire sera complétée par l’indication des modifications encore en vigueur de la disposition modifiée.

2. Par souci de sécurité juridique, l’article 1734, § 1^{er}/1, du Code judiciaire mentionnera les législations qui instituent le service de médiation en matière financière et l’Ombudsman des assurances.

Article 148

1. Au paragraphe 3, 2°, f), en projet, interrogée sur les raisons pour lesquelles l’adresse de résidence est exigée et dans quelle mesure cette donnée est nécessaire au traitement mis en place, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Cette donnée figurait déjà dans l’ancien article 15, et sa formulation est ici précisée sans en étendre la portée. Dans son avis n° 224/2021 du 3 décembre 2021, l’Autorité de protection des données s’est également prononcée sur l’article 15 et a considéré que le principe de minimisation des données était respecté.

L’adresse de résidence de l’administrateur vise à garantir l’identification univoque de la personne physique qui représente légalement la personne morale inscrite au registre. Contrairement aux professionnels personnes physiques, le bureau de la garantie ne traite pas le numéro d’identification au Registre national de l’administrateur d’une personne morale. Il est donc indispensable de connaître son adresse de résidence pour assurer une identification certaine.

Cette identification est d’autant plus importante que le secteur des métaux précieux est particulièrement exposé aux risques de fraude et de blanchiment. De plus, la loi du 11 août 1987 et son arrêté royal d’exécution imposent des conditions d’honorabilité pour les racheteurs en métaux précieux et les essayeurs de commerce, qui s’apprécient via leur administrateur”.

Het verdient aanbeveling die informatie in de commentaar te vermelden.

2. Gelet op het feit dat punt 2° betrekking heeft op rechts-personen, is aan de gemachtigde gevraagd welke persoon het uittreksel uit het strafregister moet voorleggen zoals voorgeschreven in de ontworpen paragraaf 3, 2°, i). De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“L'extrait de casier judiciaire d'une personne morale vise, en réalité, son administrateur. Cela permet de vérifier l'honorabilité de l'entité à travers celle de son administrateur.

L'intention est d'accorder à certains agents du bureau de la garantie un accès direct au Casier judiciaire central. De la sorte, ils peuvent rechercher la personne concernée et demander un extrait de casier judiciaire déterminé, conformément à l'article 594 du Code d'instruction criminelle. Les agents reçoivent ensuite cet extrait dans un fichier PDF sécurisé électroniquement. Il convient de préciser que cet accès direct n'implique en aucun cas un accès aux données du dossier de la personne concernée, telles qu'enregistrées dans le Casier judiciaire central.

Tant que la présente loi n'est pas entrée en vigueur, l'arrêté royal permettant l'accès des agents du bureau de la garantie au Casier judiciaire ne peut entrer en vigueur.”

Het dispositief moet worden herzien zodat nader wordt bepaald op welke natuurlijke persoon de verplichting rust het uittreksel uit het strafregister voor te leggen.

3. In de ontworpen paragraaf 4, eerste lid, moeten de woorden “paragraaf 9, 3°” worden vervangen door de woorden “paragraaf 9, tweede lid, 3°”.

Artikel 150

1. Op de vraag hoe de ontworpen artikelen 15, § 8, en 15/2, § 1, tweede lid, zich tot elkaar verhouden, en meer bepaald of de communicatie bedoeld in het ontworpen artikel 15/2, § 1, tweede lid, verloopt via de applicatie bedoeld in artikel 15, § 8, dan wel via de elektronische diensten, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Le terme ‘services électroniques’ utilisé à l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, est plus large et englobe entre autres l'application visée à l'article 15, § 8.

L'article 15, § 8, prévoit que l'inscription au registre s'effectue via une application spécifique. Quant à l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, il prévoit que toutes les communications entre le SPF Finances et les professionnels passent via les services électroniques du SPF Finances, dont fait partie cette application.

En attendant l'entrée en vigueur du chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024, l'usage de l'application est rendue obligatoire et les services électroniques du SPF Finances sont utilisés pour les communications entre les professionnels concernés et le bureau de la garantie.”

Ces éléments seront utilement repris dans le commentaire.

2. Au paragraphe 3, 2°, i), en projet, interrogée sur la personne devant remettre l'extrait de casier judiciaire dans la mesure où le 2° est relatif aux personnes morales, la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'extrait de casier judiciaire d'une personne morale vise, en réalité, son administrateur. Cela permet de vérifier l'honorabilité de l'entité à travers celle de son administrateur.

L'intention est d'accorder à certains agents du bureau de la garantie un accès direct au Casier judiciaire central. De la sorte, ils peuvent rechercher la personne concernée et demander un extrait de casier judiciaire déterminé, conformément à l'article 594 du Code d'instruction criminelle. Les agents reçoivent ensuite cet extrait dans un fichier PDF sécurisé électroniquement. Il convient de préciser que cet accès direct n'implique en aucun cas un accès aux données du dossier de la personne concernée, telles qu'enregistrées dans le Casier judiciaire central.

Tant que la présente loi n'est pas entrée en vigueur, l'arrêté royal permettant l'accès des agents du bureau de la garantie au Casier judiciaire ne peut entrer en vigueur”.

Le dispositif sera revu afin de préciser quelle personne physique est concernée par l'obligation de remettre l'extrait de casier judiciaire.

3. Au paragraphe 4, alinéa 1^{er}, en projet, les mots “au paragraphe 9, 3°” seront remplacés par les mots “au paragraphe 9, alinéa 2, 3°”.

Article 150

1. Interrogée sur l'articulation des articles 15, § 8, et 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, en projet et plus précisément sur le fait de savoir si la communication visée à l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, en projet se fait via l'application visée à l'article 15, § 8, ou via les services électroniques, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Le terme ‘services électroniques’ utilisé à l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, est plus large et englobe entre autres l'application visée à l'article 15, § 8.

L'article 15, § 8, prévoit que l'inscription au registre s'effectue via une application spécifique. Quant à l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, il prévoit que toutes les communications entre le SPF Finances et les professionnels passent via les services électroniques du SPF Finances, dont fait partie cette application.

En attendant l'entrée en vigueur du chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024, l'usage de l'application est rendue obligatoire et les services électroniques du SPF Finances sont utilisés pour les communications entre les professionnels concernés et le bureau de la garantie”.

2. In artikel 15/2, § 1, tweede lid, moet de wet van 12 mei 2024 met haar volledige opschrift worden vermeld.

Artikel 163

In de Franse tekst van de inleidende zin moeten de woorden “du 22 février 2022” worden vervangen door de woorden “du 23 février 2022”.

Artikel 166

Op de vraag welke overheid bevoegd is om overtredingen van artikel 5*bis*, § 2, tweede lid, van de SEPA-verordening op te sporen, vast te stellen en te bestraffen, en of er een wetswijziging is voorzien om die nieuwe bevoegdheid aan de bevoegde overheid te verlenen, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“L'article 5*bis*, paragraphe 2, alinéa 2, du Règlement SEPA permet à la BCE et aux banques centrales nationales, lorsqu'elles n'agissent pas en leur qualité d'autorité compétente, de limiter leur offre d'un service de paiement instantanés. Cette disposition relève de la liberté de décision de la Banque nationale de Belgique et ne nécessite pas de mesure d'application supplémentaire ni de compétence de supervision particulière.”

Artikel 167

De Franse tekst van de bepaling onder 3° zou als volgt moeten luiden:

“3° dans l'ancien alinéa 3, devenant l'alinéa 4, les mots ‘ou 2’ seront remplacés par les mots ‘, 2 ou 3’.”

INWERKINGTREDING

De gemachtigde is gevraagd waarom er niet voorzien is in een bepaling tot vaststelling van de datum van inwerkingtreding van de wet, en of sommige bepalingen niet later in werking zouden moeten treden dan na afloop van de gemeenrechtelijk vastgestelde termijn, bijvoorbeeld om de adressaten de tijd te geven zich naar de nieuwe regels te voegen (bijvoorbeeld naar de artikelen 148 en 150 van het voorontwerp, die het gebruik van een applicatie voorschrijven en bijgevolg impliceren dat die applicatie beschikbaar is op de dag waarop de wet in werking treedt). De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“L'application de la Monnaie royale de Belgique est déjà disponible via la plateforme MyMinfin pour l'ensemble des professionnels visés (fabricants, essayeurs de commerce, racheteurs en métaux précieux). Par conséquent, une entrée en vigueur différée n'est pas nécessaire: les destinataires de l'obligation disposent déjà de l'accès à l'application et sont familiers avec son utilisation. L'obligation d'utiliser l'application

2. À l'article 15/2, § 1^{er}, alinéa 2, la loi du 12 mai 2024 sera mentionnée par son intitulé complet.

Article 163

Dans la version française de la phrase liminaire, les mots “du 22 février 2022” seront remplacés par les mots “du 23 février 2022”.

Article 166

Interrogée sur l'autorité compétente pour rechercher, constater et sanctionner les manquements à l'article 5*bis*, § 2, alinéa 2, du règlement SEPA et si une modification législative était prévue pour investir l'autorité compétente de cette nouvelle compétence, la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'article 5*bis*, paragraphe 2, alinéa 2, du Règlement SEPA permet à la BCE et aux banques centrales nationales, lorsqu'elles n'agissent pas en leur qualité d'autorité compétente, de limiter leur offre d'un service de paiement instantanés. Cette disposition relève de la liberté de décision de la Banque nationale de Belgique et ne nécessite pas de mesure d'application supplémentaire ni de compétence de supervision particulière”.

Article 167

La version française du 3° sera mieux rédigée comme suit:

“3° dans l'ancien alinéa 3, devenant l'alinéa 4, les mots ‘ou 2’ seront remplacés par les mots ‘, 2 ou 3’”.

ENTRÉE EN VIGUEUR

Interrogée sur l'absence de disposition fixant l'entrée en vigueur de la loi et si certaines dispositions ne nécessitent pas une entrée en vigueur différée par rapport au délai de droit commun, afin par exemple de laisser aux destinataires le temps de se conformer aux nouvelles règles (par exemple, aux articles 148 et 150 de l'avant-projet, qui imposent l'utilisation d'une application et impliquent, dès lors, que l'application soit disponible au jour de l'entrée en vigueur de la loi), la déléguée a répondu ce qui suit:

“L'application de la Monnaie royale de Belgique est déjà disponible via la plateforme MyMinfin pour l'ensemble des professionnels visés (fabricants, essayeurs de commerce, racheteurs en métaux précieux). Par conséquent, une entrée en vigueur différée n'est pas nécessaire: les destinataires de l'obligation disposent déjà de l'accès à l'application et sont familiers avec son utilisation. L'obligation d'utiliser l'application

électronique est donc une formalité, conforme à la pratique déjà généralisée.”

De steller van het voorontwerp moet zich ervan vergewissen dat het niet nodig is dat de adressaten van de bepalingen van het voorontwerp, vóór de inwerkingtreding, over een bepaalde termijn kunnen beschikken om aan nieuwe verplichtingen te voldoen.

De griffier,

Béatrice DRAPIER FACCO

De voorzitter,

Patrick RONVAUX

électronique est donc une formalité, conforme à la pratique déjà généralisée”.

L'auteur de l'avant-projet s'assurera que les dispositions de l'avant-projet ne nécessitent pas qu'un délai soit laissé à leurs destinataires, avant l'entrée en vigueur, pour se conformer à de nouvelles obligations.

Le greffier,

Béatrice DRAPIER FACCO

Le président,

Patrick RONVAUX

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 Financiën, de minister van Justitie, de minister van Consumentenbescherming en de minister van Middenstand, Zelfstandigen en kmo's,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

De minister van Economie, de minister van Financiën, de minister van Justitie, de minister van Consumentenbescherming en de minister van Middenstand, Zelfstandigen en kmo's zijn ermee belast in onze naam bij de Kamer van volksvertegenwoordigers het ontwerp van wet in te dienen waarvan de tekst hierna volgt:

BOEK I**ALGEMENE BEPALINGEN****Artikel 1**

§ 1. Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

§ 2. Boek II van deze wet beoogt de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, met inbegrip van de omzetting van de wijzigingen die door deze verordening worden aangebracht in Richtlijn 2013/36/EU.

In het bijzonder, en onverminderd de opdracht die aan de FSMA is toevertrouwd krachtens artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, bepaalt boek II welke autoriteiten bevoegd zijn voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels II, III, IV, V en VI van de genoemde verordening en regelt de toepassingsmodaliteiten van deze bepalingen, met name de samenwerking tussen de autoriteiten en de interactie met de sectorale

PROJET DE LOI

PHILIPPE,

ROI DES BELGES,

À tous, présents et à venir,

SALUT.

Sur la proposition du ministre de l'Économie, du ministre des Finances, de la ministre de la Justice, du ministre de la Protection des Consommateurs et de la ministre des Classes moyennes, des Indépendants, et des PME,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS:

Le ministre de l'Économie, le ministre des Finances, la ministre de la Justice, le ministre de la Protection des Consommateurs et la ministre des Classes moyennes, des Indépendants, et des PME sont chargés de présenter en notre nom à la Chambre des représentants le projet de loi dont la teneur suit:

LIVRE I^{ER}**DISPOSITIONS GÉNÉRALES****Article 1^{er}**

§ 1^{er}. La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

§ 2. Le livre II de la présente loi assure la mise en œuvre du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, en ce compris la transposition des modifications apportées à la directive 2013/36/UE par ledit règlement.

En particulier et sans préjudice de la mission qui incombe à la FSMA en application de l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 5°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, le livre II désigne les autorités compétentes pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres II, III, IV, V et VI dudit règlement et règle les modalités d'application de ces dispositions, notamment la coopération entre autorités et les interactions avec les lois de contrôle sectorielles applicables aux entités

toezichtswetten die van toepassing zijn op de entiteiten die gemachtigd zijn om de in de voormelde Titels II, III, IV, V en VI bedoelde activiteiten uit te oefenen.

§ 3. Boek II van deze wet beoogt ook de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849, met inbegrip van de omzetting van de wijzigingen die door deze verordening worden aangebracht in Richtlijn (EU) 2015/849.

§ 4. Boek III van deze wet strekt ertoe Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten in Belgisch recht om te zetten.

§ 5. Titel IV van boek V voorziet in de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1640 betreffende de door de lidstaten in te stellen mechanismen ter voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937 en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849.

§ 6. De Titels IV en VIII van boek V voorzien in de uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's.

autorisées à exercer les activités visées par lesdits Titres II, III, IV, V et VI.

§ 3. Le livre II de la présente loi assure également la mise en œuvre du règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849, en ce compris la transposition des modifications apportées à la directive (UE) 2015/849 par ledit règlement.

§ 4. Le livre III de la présente loi vise à assurer la transposition de la directive (UE) 2024/790 du Parlement Européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers.

§ 5. Le titre IV du livre V prévoit la transposition partielle de la directive (UE) 2024/1640 relative aux mécanismes à mettre en place par les États membres pour prévenir l'utilisation du système financier aux fins de blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant la directive (UE) 2019/1937, et modifiant et abrogeant la directive (UE) 2015/849.

§ 6. Les titres IV et VIII du livre V exécutent le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros.

BOEK II

UITVOERING VAN VERORDENING (EU) 2023/1114 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 31 MEI 2023 BETREFFENDE CRYPTOACTIVAMARKTEN EN TOT WIJZIGING VAN VERORDENINGEN (EU) 1093/2010 EN (EU) 1095/2010 EN RICHTLIJNEN 2013/36/EU EN (EU) 2019/1937, EN VAN VERORDENING (EU) 2023/1113 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 31 MEI 2023 BETREFFENDE BIJ GELDOVERMAKINGEN EN OVERDRACHTEN VAN BEPAALDE CRYPTOACTIVA TE VOEGEN INFORMATIE EN TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJN (EU) 2015/849

TITEL I

Inleidende bepalingen

Art. 2

Voor de toepassing van dit boek en zijn uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:

1° de Nationale Bank van België: de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna “de Bank” genoemd;

2° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten: de instelling bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, hierna “de FSMA” genoemd;

3° de FOD Economie: de Federale Overheidsdienst Economie, kmo, Middenstand en Energie;

4° Verordening 2023/1114: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;

5° Verordening nr. 1093/2010: Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie;

6° Verordening nr. 1095/2010: Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor

LIVRE II

MISE EN ŒUVRE DU RÈGLEMENT (UE) 2023/1114 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 31 MAI 2023 SUR LES MARCHÉS DE CRYPTO-ACTIFS, ET MODIFIANT LES RÈGLEMENTS (UE) 1093/2010 ET (UE) 1095/2010 ET LES DIRECTIVES 2013/36/UE ET (UE) 2019/1937, ET LE RÈGLEMENT (UE) 2023/1113 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 31 MAI 2023 SUR LES INFORMATIONS ACCOMPAGNANT LES TRANSFERTS DE FONDS ET DE CERTAINS CRYPTO-ACTIFS, ET MODIFIANT LA DIRECTIVE (UE) 2015/849

TITRE I^{ER}*Dispositions introductives*

Art. 2

Pour l'application du présent livre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par:

1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée “la Banque”;

2° l'Autorité des services et marchés financiers, l'organisme visé à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, ci-après désignée “la FSMA”;

3° le SPF Économie, le Service public fédéral Économie, P.M.E., Classes moyennes et Énergie;

4° Règlement 2023/1114, le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;

5° Règlement n° 1093/2010, le règlement (UE) N° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission;

6° Règlement n° 1095/2010, le règlement (UE) N° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés

effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie;

7° SSM-verordening: Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen;

8° Richtlijn 2013/34/EU: Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad;

9° bankwet: de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

10° wet van 11 maart 2018: de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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;

11° wet van 20 juli 2022: de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen;

12° bijzonder mechanisme: een procedé dat aan de volgende cumulatieve voorwaarden voldoet:

a) het heeft als doel of gevolg fiscale fraude door derden mogelijk te maken of te bevorderen;

b) het initiatief ertoe wordt door de uitgever zelf genomen of de uitgever neemt er duidelijk actief aan deel, of het is het gevolg van een grove nalatigheid van de uitgever;

c) het bestaat uit een reeks gedragingen of onthoudingen;

d) het heeft een bijzonder karakter, wat betekent dat de uitgever weet of zou moeten weten dat het mechanisme afwijkt van de normen en de normale praktijken inzake bancaire en financiële verrichtingen;

13° Verordening 2023/1113: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;

financiers), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission;

7° Règlement MSU, le règlement (UE) n° 1024/2013 du Conseil du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de contrôle prudentiel des établissements de crédit;

8° Directive 2013/34/UE, la directive 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels, aux états financiers consolidés et aux rapports y afférents de certaines formes d'entreprises, modifiant la directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil;

9° loi bancaire, la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit;

10° loi du 11 mars 2018, la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement;

11° loi du 20 juillet 2022, la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse;

12° mécanisme particulier, un procédé qui remplit cumulativement les conditions suivantes:

a) il a pour but ou pour effet de rendre possible ou de favoriser la fraude fiscale par des tiers;

b) son initiative procède de l'émetteur lui-même ou implique de toute évidence la coopération active de l'émetteur ou, encore, procède d'une négligence manifeste de l'émetteur;

c) il implique un ensemble de comportements ou d'omissions;

d) il présente un caractère particulier, c'est-à-dire que l'émetteur sait ou devrait savoir que le mécanisme s'écarter des normes et des usages normaux en matière d'opérations bancaires et financières;

13° Règlement 2023/1113: le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849;

14° wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

TITEL II

Aanbiedingen aan het publiek en verzoeken om toelating tot de handel van andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens

Art. 3

De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114. Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van deze bepalingen kan de FSMA de in artikel 94 van die verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Wanneer de aanbieder van cryptoactiva een instelling is die aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank is onderworpen, informeert de FSMA laatstgenoemde over de kennisgeving van een crypto-activawitboek door de aanbieder conform artikel 8 van de Verordening 2023/1114.

Onverminderd het eerste lid en met het oog op de uitvoering van haar opdrachten, kan de FSMA, in het kader van de uitoefening van haar in het eerste lid bedoelde opdracht om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85bis van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

TITEL III

*Activagerelateerde tokens
(Asset-Referenced Tokens)*

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteiten

Art. 4

§ 1. De Bank is de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van titel III van Verordening 2023/1114. Voor

14° Loi du 2 août 2002: la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

TITRE II

Offres au public et demandes d'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique

Art. 3

La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre II du règlement 2023/1114. Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 dudit Règlement.

Lorsque l'offreur des crypto-actifs est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque, la FSMA informe cette dernière de la notification par l'offreur d'un livre blanc conformément à l'article 8 du règlement 2023/1114.

Sans préjudice de l'alinéa 1^{er}, aux fins de s'acquitter de ses missions, la FSMA peut dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre II du règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er}:

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

TITRE III

*Jetons se référant à un ou des actifs
(Asset-Referenced Tokens)*

CHAPITRE I^{ER}

Autorités compétentes

Art. 4

§ 1^{er}. La Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre III du règlement 2023/1114. Pour l'application et

de toepassing van en het toezicht op de naleving van deze bepalingen kan de Bank de in artikel 94 van die verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 is de FSMA de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 27 tot en met 29, 31 en 32 van Verordening 2023/1114.

Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen in het eerste lid door een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van een activagerelateerde token als bedoeld in titel III van Verordening 2023/1114, kan de FSMA de in artikel 94 van dezelfde verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Naast de in het tweede lid bedoelde bevoegdheden kan de FSMA, in het kader van de uitoefening van haar in het eerste lid bedoelde opdracht om toe te zien op de naleving van de bepalingen van titel III van Verordening 2023/1114:

1° de in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;

2° de in de artikelen 79 tot en met 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden uitoefenen volgens de in die artikelen vastgelegde modaliteiten.

HOOFDSTUK II

Gemeenschappelijke bepalingen voor de aanbidding aan het publiek of het verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling of door een entiteit die niet de hoedanigheid van kredietinstelling heeft – Advies van de FSMA

Art. 5

§ 1. Wanneer een dossier als bedoeld in artikel 17, lid 1, van Verordening 2023/1114 of een vergunningsaanvraag als bedoeld in artikel 18 van die verordening bij de Bank wordt ingediend, spreekt de Bank zich uit op basis van een advies van de FSMA, dat betrekking heeft op de volgende aspecten:

1° of de betrokken aanbidding kan worden beschouwd als een aanbidding aan het publiek in de zin van artikel 3, lid 1, punt 12), van Verordening 2023/1114, zoals nader ingevuld krachtens lid 2 van dat artikel, om te bevestigen dat de aanbidding binnen het toepassingsgebied van Titel III van die verordening valt;

le contrôle du respect de ces dispositions, la Banque peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, la FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 27 à 29, 31 et 32 du règlement 2023/1114.

Pour l'application et le contrôle du respect des dispositions visées à l'alinéa 1^{er} par un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs visé au Titre III du règlement 2023/1114, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 du même Règlement.

Outre les pouvoirs visés à l'alinéa 2, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre III du règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er}:

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

CHAPITRE II

Dispositions communes à l'offre au public ou à la demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit ou par une entité n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit – Avis de la FSMA

Art. 5

§ 1^{er}. Lorsqu'un dossier visé à l'article 17, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114 ou une demande d'agrément visée à l'article 18 dudit Règlement est notifié à la Banque, la Banque se prononce sur avis de la FSMA, lequel porte sur les aspects suivants:

1° le caractère public de l'offre concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 12) du règlement 2023/1114, tel que précisé en vertu du paragraphe 2 dudit article et ce, afin de confirmer l'assujettissement de l'offre au champ d'application du Titre III dudit Règlement;

2° of het juridisch advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), eerste streepje, en artikel 18, lid 2, punt e), i), van Verordening 2023/1114 naar behoren gemotiveerd is, in die zin dat het advies bevestigt dat de activagerelateerde tokens niet als financiële instrumenten in de zin van artikel 3, lid 1, punt 49), van die verordening kunnen worden aangemerkt;

3° of de beleidslijnen en procedures als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), iv), en artikel 18, lid 2, punten l) en q), van Verordening 2023/1114 betreffende de behandeling van klachten en belangenconflicten als bedoeld in respectievelijk de artikelen 31 en 32 van die verordening worden nageleefd; en

4° of het ontwerp van witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van Verordening 2023/1114.

§ 2. Wanneer de Bank overeenkomstig artikel 25 van Verordening 2023/1114 in kennis wordt gesteld van een wijziging van het witboek, spreekt zij zich op advies van de FSMA uit over de overeenstemming van het gewijzigde ontwerp van witboek met de vereisten van artikel 19 van die verordening.

Art. 6

§ 1. Met het oog op het in artikel 5, § 1, 1° tot en met 3° bedoelde advies brengt de Bank de informatie die de uitgever haar overeenkomstig artikel 17, lid 1, of artikel 18 van Verordening 2023/1114 heeft meegedeeld, onmiddellijk na ontvangst ter kennis van de FSMA.

Met het oog op het in artikel 5, § 1, 4° bedoelde advies brengt de Bank de FSMA onverwijld op de hoogte van het ontwerp van witboek dat zij als volledig beschouwt en dat zij heeft meegedeeld aan de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, aan de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van Verordening 2023/1114.

§ 2. Met het oog op het in artikel 5, § 2, bedoelde advies brengt de Bank het gewijzigde ontwerp van witboek en de informatie die de uitgever haar overeenkomstig artikel 25, leden 1 en 2, van Verordening 2023/1114 heeft meegedeeld, onmiddellijk na ontvangst ter kennis van de FSMA.

§ 3. Wanneer de aanvragende uitgever een bijgewerkte versie van de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde documenten ter kennis brengt van de Bank, deelt de Bank deze onmiddellijk na ontvangst mee aan de FSMA.

2° le caractère dûment motivé de l'avis juridique visé aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), ii), premier tiret et 18, paragraphe 2, e), i) du règlement 2023/1114, en ce que cet avis confirme que les jetons se référant à un ou des actifs ne répondent pas à la qualification d'instruments financiers au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 49) dudit Règlement;

3° la conformité des politiques et des procédures visées aux articles 17, paragraphe 1^{er}, b), iv), et 18, paragraphe 2, l) et q) du règlement 2023/1114, concernant le traitement des réclamations et les conflits d'intérêts respectivement prévues aux articles 31 et 32 dudit Règlement; et

4° la conformité aux exigences de l'article 19 du règlement 2023/1114 du projet de livre blanc.

§ 2. Lorsqu'une modification du livre blanc lui est notifiée conformément à l'article 25 du règlement 2023/1114, la Banque se prononce sur avis de la FSMA sur la conformité aux exigences de l'article 19 dudit Règlement du projet de livre blanc modifié.

Art. 6

§ 1^{er}. Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 1^{er}, 1° à 3°, dès leur réception, la Banque communique à la FSMA les éléments notifiés par l'émetteur à la Banque en application de l'article 17, paragraphe 1^{er} ou de l'article 18 du règlement 2023/1114.

Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 1^{er}, 4°, la Banque notifie sans délai à la FSMA le projet de livre blanc qu'elle a jugé complet et qu'elle a notifié à la Banque centrale européenne et, le cas échéant, à la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du règlement 2023/1114.

§ 2. Aux fins de l'avis visé à l'article 5, § 2, dès leur réception, la Banque notifie à la FSMA le projet de livre blanc modifié et les informations notifiés par l'émetteur conformément à l'article 25, paragraphes 1^{er} et 2 du règlement 2023/1114.

§ 3. Lorsqu'une version mise à jour des documents visés aux paragraphes 1^{er} et 2 est notifiée par le candidat émetteur à la Banque, elle la communique dès réception à la FSMA.

Art. 7

§ 1. De FSMA brengt haar advies zo snel mogelijk uit, om de Bank in staat te stellen zich uit te spreken binnen de termijnen die worden opgelegd door Verordening 2023/1114, in het bijzonder door de artikelen 17 en 20, of door de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Europese Bankautoriteit of de Europese Autoriteit voor effecten en markten krachtens deze verordening hebben vastgesteld, en uiterlijk binnen de uiterste termijn waarbinnen de Bank zich moet uitspreken krachtens voornoemde bepalingen, en volgens de bepalingen van het in artikel 38 bedoelde protocol.

Art. 8

Het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken aanvragende uitgever.

Het uitblijven van een advies binnen de in artikel 7 bepaalde uiterste termijn wordt geacht een positief advies in te houden wat betreft de naleving van de bepalingen van artikel 5, § 1, 2°, 3° en 4° en § 2 of wordt geacht een advies in te houden dat de aanbieding kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek wat betreft het in artikel 5, § 1, 1°, bedoelde aspect.

HOOFDSTUK III

Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een kredietinstelling

Afdeling I

Interventie door de Bank

Art. 9

§ 1. Onverminderd de vereisten van de bankwet, in het bijzonder de artikelen 18, 19, 21, 76 en 90, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld op grond van de Europese richtlijnen die door dit boek worden omgezet, en zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening, onderzoekt de Bank het witboek en de kennisgeving die haar ingevolge artikel 17, lid 1, van Verordening 2023/1114 worden toegezonden en deelt haar beslissing omtrent de volledigheid daarvan binnen de termijn van 20 werkdagen als vermeld in lid 3, eerste alinea van dat artikel of in de krachtens artikel 17, lid 8, van die verordening vastgestelde technische reguleringsnormen

Art. 7

§ 1^{er}. La FSMA communique son avis dans les meilleurs délais aux fins de permettre à la Banque de se prononcer dans le respect des délais prescrits par le règlement 2023/1114, en particulier par ses articles 17 et 20, ou par les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptées par l'Autorité bancaire européenne ou l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu dudit Règlement, et au plus tard dans le délai ultime endéans lequel la Banque doit se prononcer en application des dispositions précitées, et selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

Art. 8

L'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au candidat émetteur concerné.

En l'absence d'avis dans le délai ultime prévu à l'article 7, l'avis de la FSMA est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 5, § 1^{er}, 2°, 3° et 4° et § 2 ou, s'agissant de l'aspect visé à l'article 5, § 1^{er}, 1°, être un avis selon lequel l'offre revêt un caractère public.

CHAPITRE III

Offre au public ou demande d'admission à la négociation par un établissement de crédit

Section I^{re}*Intervention de la Banque*

Art. 9

§ 1^{er}. Sans préjudice des exigences prévues par la loi bancaire, en particulier ses articles 18, 19, 21, 76 et 90 et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ce livre assure la transposition et des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du règlement MSU, la Banque examine le livre blanc et la notification qui lui sont adressés en application de l'article 17, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114 et notifie sa décision à l'établissement de crédit quant à la complétude de ceux-ci endéans le délai de 20 jours ouvrables prévu par le paragraphe 3, alinéa 1^{er} dudit article ou par les normes techniques de réglementation adoptées en vertu de l'article 17, paragraphe 8 dudit Règlement,

mee aan de kredietinstelling, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd.

Indien de Bank na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken kredietinstelling de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat het witboek of de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij de kredietinstelling daarvan in kennis. Overeenkomstig artikel 17, lid 3, derde alinea, van Verordening 2023/114 mag de betrokken instelling in dat geval niet beginnen met het aanbieden aan het publiek van de activagerelateerde token, noch verzoeken om toelating tot de handel ervan.

Art. 10

§ 1. Wanneer het ontwerp van witboek als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt a), van Verordening 2023/1114 en de informatie in het dossier als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van die verordening door de Bank als volledig worden beschouwd, worden zij door haar meegedeeld aan de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, aan de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van die verordening, alsook aan de FSMA overeenkomstig artikel 6, § 1, tweede lid van deze wet.

§ 2. De Bank stelt de FSMA onverwijld in kennis van het advies van de Europese Centrale Bank en, in voorkomend geval, van de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, tweede alinea, van Verordening 2023/1114.

Afdeling II

Aspecten betreffende de kredietinstelling

Art. 11

Onverminderd de gevolgen van het advies van de Europese Centrale Bank of de centrale bank als bedoeld in artikel 17, lid 5, eerste alinea, van Verordening 2023/1114, zoals bepaald in de derde alinea van het voormelde lid 5, mag de betrokken kredietinstelling geen activagerelateerde tokens aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van dergelijke tokens totdat haar witboek is goedgekeurd en zij bevestiging heeft gekregen van de volledigheid van de kennisgeving als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), van Verordening 2023/1114.

en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié.

Si au terme du délai fixé endéans lequel l'établissement de crédit concerné doit fournir les informations manquantes, la Banque constate que le livre blanc ou la notification est toujours incomplet, elle le notifie à l'établissement de crédit qui ne peut, conformément à l'article 17, paragraphe 3, alinéa 3 du règlement 2023/1114, commencer à offrir au public le jeton se référant à un ou des actifs ou en demander l'admission à la négociation.

Art. 10

§ 1^{er}. Lorsque le projet de livre blanc visé à l'article 17, paragraphe 1^{er}, a) du règlement 2023/1114 et les éléments du dossier visé à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b), dudit Règlement sont jugés complets par la Banque, ils sont communiqués par cette dernière à la Banque centrale européenne et, le cas échéant, à la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} dudit Règlement, ainsi qu'à la FSMA conformément à l'article 6, § 1^{er}, alinéa 2 de la présente loi.

§ 2. La Banque notifie sans délai à la FSMA l'avis de la Banque centrale européenne et, le cas échéant, de la Banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 2 du règlement 2023/1114.

Section II

Aspects relatifs à l'établissement de crédit

Art. 11

Sans préjudice des effets de l'avis de la Banque centrale européenne ou de la banque centrale visée à l'article 17, paragraphe 5, alinéa 1^{er} du règlement 2023/1114, tels que prévus par l'alinéa 3 dudit paragraphe 5, l'établissement de crédit concerné ne peut offrir au public des jetons se référant à un ou des actifs ou demander leur admission à la négociation avant d'avoir obtenu l'approbation de son livre blanc et la confirmation de la complétude de la notification visée à l'article 17, paragraphe 1^{er}, b) du règlement 2023/1114.

HOOFDSTUK IV

Aanbieding aan het publiek of verzoek om toelating tot de handel door een persoon die niet de hoedanigheid heeft van kredietinstelling

Art. 12

De aanvragende uitgevers richten hun vergunningsaanvraag aan de Bank overeenkomstig artikel 18 van Verordening 2023/1114.

De Bank kan slechts een vergunning toekennen krachtens artikel 21 van Verordening 2023/1114 indien het witboek voldoet aan de vereisten van artikel 19 van die verordening.

Art. 13

Andere uitgevers dan kredietinstellingen mogen activiteiten die niet onder artikel 16, lid 1, van Verordening 2023/1114 vallen, alleen verrichten met voorafgaande toestemming van de Bank. Met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de uitgever, of met het oog op het toezicht op die uitgever, kan de Bank bepaalde voorwaarden verbinden aan haar toestemming. Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van activiteiten die niet onder artikel 16, lid 1, van Verordening 2023/1114 vallen, een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die in voorkomend geval eigendom is van de uitgever.

TITEL IV

E-moneytokens

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteit

Art. 14

§ 1. Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Europese Centrale Bank uit hoofde van de SSM-verordening, de prerogatieven van de Bank op grond van de bankwet of van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in de bankwet, en de bevoegdheden van de Bank op grond van de wet van 11 maart 2018, in het bijzonder Boek IV, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese

CHAPITRE IV

Offre au public ou demande d'admission à la négociation par une personne n'ayant pas la qualité d'établissement de crédit

Art. 12

Les candidats émetteurs communiquent leur demande d'agrément à la Banque conformément à l'article 18 du règlement 2023/1114.

La Banque ne peut délivrer l'agrément en application de l'article 21 du règlement 2023/1114 que si le livre blanc est conforme aux exigences de l'article 19 dudit Règlement.

Art. 13

Les émetteurs autres que des établissements de crédit ne peuvent exercer des activités autres que celles visées à l'article 16, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114, que moyennant l'autorisation préalable de la Banque. La Banque peut subordonner son autorisation à certaines conditions et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'émetteur et d'une maîtrise appropriée des risques, ou pour les besoins du contrôle dudit émetteur. Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que l'exercice des activités autres que celles visées à l'article 16, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114 fasse l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soit fourni par une entité juridique distincte, le cas échéant, détenue par l'émetteur.

TITRE IV

*Jetons de monnaie électronique (E-Money Tokens)*CHAPITRE I^{ER}**Autorité compétente**

Art. 14

§ 1^{er}. Sans préjudice des compétences de la Banque centrale européenne en vertu du règlement MSU, des prérogatives de la Banque en application de la loi bancaire ou en application des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi bancaire assure la transposition et des compétences de la Banque en application de la loi du 11 mars 2018, en particulier son Livre IV, et des actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi du 11 mars

richtlijnen die zijn omgezet in de wet van 11 maart 2018, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel IV van Verordening 2023/1114. Te dien einde kan de Bank de in artikel 94, lid 1, van die verordening vastgelegde bevoegdheden uitoefenen ten aanzien van aanbieders van e-moneytokens of personen die verzoeken om toelating tot de handel van e-moneytokens.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 is de FOD Economie de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot en met 6, en 50, leden 1 en 3, van Verordening 2023/1114.

HOOFDSTUK II

Aanbiedingen aan het publiek of verzoeken om toelating tot de handel

Art. 15

Om te bevestigen dat een bepaalde aanbieding van e-moneytokens binnen het toepassingsgebied van Titel IV van Verordening 2023/1114 valt, kan de Bank het advies van de FSMA inwinnen over de vraag of de betrokken aanbieding beschouwd kan worden als een aanbieding aan het publiek in de zin van artikel 3, lid 1, punt 12), van de genoemde verordening, zoals nader ingevuld op grond van lid 2 van dat artikel. De FSMA deelt haar advies mee binnen tien werkdagen na ontvangst van het verzoek om advies van de Bank. De Bank kan een kopie van dit advies naar de uitgever sturen. Het uitblijven van een advies binnen de gestelde termijn wordt geacht een advies in te houden dat de aanbieding van e-moneytokens kan worden beschouwd als een aanbieding aan het publiek.

Art. 16

Indien de Bank binnen de termijn van 20 werkdagen als bedoeld in artikel 51, lid 11, van Verordening 2023/1114 vaststelt dat het haar ter kennis gebrachte witboek niet voldoet aan de in het voornoemde artikel 51, leden 1 en 3 tot en met 7 gestelde vereisten omdat de informatie niet volledig is, brengt zij de betrokken instelling daar onverwijld van op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in het witboek die moeten worden verbeterd opdat deze instelling haar werkzaamheden kan aanvangen overeenkomstig lid 13 van het voornoemde artikel 51.

2018 assure la transposition, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre IV du règlement 2023/1114. À cette fin, la Banque peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94, paragraphe 1^{er} dudit Règlement qui sont relatives à des offreurs de jetons de monnaie électronique ou des personnes qui en demandent l'admission à la négociation.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, le SPF Économie est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement 2023/1114.

CHAPITRE II

Offre au public ou demande d'admission à la négociation

Art. 15

Aux fins de confirmer l'assujettissement d'une offre au champ d'application du Titre IV du règlement 2023/1114, la Banque peut solliciter l'avis de la FSMA sur la question de savoir si une offre de jetons de monnaie électronique revêt un caractère public au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 12) de ce Règlement, tel que précisé en vertu du paragraphe 2 dudit article. La FSMA communique son avis dans les dix jours ouvrables à compter de la réception de la demande d'avis de la Banque. La Banque peut communiquer une copie de cet avis à l'émetteur. L'absence d'avis dans le délai prévu présume un avis selon lequel l'offre de jetons de monnaie électronique revêt un caractère public.

Art. 16

Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 51, paragraphe 11 du règlement 2023/1114, la Banque constate que le livre blanc qui lui a été notifié ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par ledit article 51, paragraphes 1^{er}, 3 à 7, elle en informe sans délai l'établissement concerné en précisant les aspects sur lesquels le livre blanc est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités conformément au paragraphe 13 dudit article 51.

Art. 17

§ 1. In het kader van het toezicht op de naleving van de vereisten van artikel 53 van Verordening 2023/1114 kan de Bank de FSMA bij wijze van bijstand om advies vragen over specifieke kwesties.

§ 2. Met het oog op de uitoefening van de in artikel 14, § 2, bedoelde bevoegdheden deelt de Bank het haar ter kennis gebrachte witboek mee aan de FOD Economie.

TITEL V

*Aanbieders van cryptoactivadiensten
(Crypto-Asset Service Providers)*

HOOFDSTUK I

Bevoegde autoriteiten

Art. 18

§ 1. Met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 van Verordening 2023/1114, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 door:

1° de entiteiten bedoeld in artikel 60, leden 1, 2 en 4, van voornoemde verordening;

2° de entiteiten bedoeld in artikel 60, lid 3, van voornoemde verordening die het statuut van beursvennootschap hebben als bedoeld in Boek II van de wet van 20 juli 2022;

3° de entiteiten bedoeld in artikel 59, lid 1, punt a), van voornoemde verordening die de hoedanigheid hebben van:

a) beursvennootschap bedoeld in Boek II van de wet van 20 juli 2022 en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling met toepassing van artikel 60, lid 3, van Verordening 2023/1114;

b) instelling voor elektronisch geld naar Belgisch recht in de zin van de wet van 11 maart 2018 en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden waarvoor zij geen gebruik kunnen maken van de gelijkwaardigheidsregeling met toepassing van artikel 60, lid 4, van Verordening 2023/1114;

ART. 17

§ 1^{er}. Aux fins du contrôle du respect des exigences prévues par l'article 53 du règlement 2023/1114, la Banque peut, au titre d'une assistance, solliciter l'avis de la FSMA sur des questions ponctuelles.

§ 2. Aux fins de l'exercice des compétences visées à l'article 14, § 2, la Banque communique le livre blanc qui lui a été notifié au SPF Économie.

TITRE V

*Prestataires de services sur crypto-actifs
(Crypto-Asset Service Providers)*

CHAPITRE I^{ER}**Autorités compétentes**

Art. 18

§ 1^{er}. À l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du règlement 2023/1114, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement 2023/1114 à l'égard:

1° des entités visées à l'article 60, paragraphes 1^{er}, 2 et 4 dudit Règlement;

2° des entités visées à l'article 60, paragraphe 3 dudit Règlement ayant le statut de société de bourse visée au Livre II de la loi du 20 juillet 2022;

3° des entités visées à l'article 59, paragraphe 1^{er}, a) dudit Règlement ayant la qualité:

a) de société de bourse visée au Livre II de la loi du 20 juillet 2022 et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs pour lesquels elles ne bénéficient pas d'une équivalence en application de l'article 60, paragraphe 3 du règlement 2023/1114;

b) d'établissement de monnaie électronique de droit belge agréé au sens de la loi du 11 mars 2018 et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs pour lesquels elles ne bénéficient pas d'une équivalence en application de l'article 60, paragraphe 4 du règlement 2023/1114;

c) vergunninghoudende betalingsinstelling naar Belgisch recht in de zin van de wet van 11 maart 2018, met name artikel 2, 10° en die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden.

§ 2. De Bank kan, ten aanzien van de in paragraaf 1 bedoelde entiteiten, de maatregelen van artikel 94 van Verordening 2023/1114 nemen die betrekking hebben op de aanbieders van cryptoactivadiensten.

Art. 19

§ 1. De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 door:

1° de entiteiten bedoeld in artikel 60, lid 3, van voornoemde verordening die niet het statuut van beursvennootschap hebben;

2° de entiteiten bedoeld in artikel 60, leden 5 en 6, van voornoemde verordening;

3° de entiteiten bedoeld in artikel 59, lid 1, a), van voornoemde verordening die niet worden opgesomd in artikel 18, § 1, 3°.

§ 2. Zij is ook de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van Verordening 2023/1114 door de in artikel 18 bedoelde entiteiten.

§ 3. De Koning kan de criteria vaststellen voor de beoordeling van de kennis en de bekwaamheid van de natuurlijke personen die, namens een aanbieder van cryptoactivadiensten, advies verlenen of informatie verstrekken over cryptoactiva of een cryptoactivadienst.

Art. 20

§ 1. De FSMA kan, ten aanzien van de in artikel 19 bedoelde entiteiten, de maatregelen van artikel 94 van Verordening 2023/1114 nemen die betrekking hebben op de aanbieders van cryptoactivadiensten.

Bij een ernstige inbreuk op de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 van Verordening 2023/1114 door een in artikel 18, § 1, 3°, bedoelde entiteit vraagt de FSMA aan de Bank om de vergunning van aanbieder van cryptoactivadiensten van die entiteit in te trekken conform artikel 64, lid 1, g), van voornoemde verordening.

c) d'établissement de paiement agréé de droit belge au sens de la loi du 11 mars 2018, en particulier son article 2, 10° et souhaitant fournir des services sur crypto-actifs.

§ 2. La Banque peut à l'égard des entités visées au paragraphe 1^{er} adopter les mesures visées à l'article 94 du règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs.

Art. 19

§ 1^{er}. La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement 2023/1114 à l'égard:

1° des entités visées à l'article 60, paragraphe 3 dudit Règlement n'ayant pas le statut de société de bourse;

2° des entités visées à l'article 60, paragraphes 5 et 6 dudit Règlement;

3° des entités visées à l'article 59, paragraphe 1^{er}, a) dudit Règlement qui ne sont pas visées à l'article 18, § 1^{er}, 3°.

§ 2. Elle est en outre l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du règlement 2023/1114 à l'égard des entités visées à l'article 18.

§ 3. Le Roi peut fixer des critères pour évaluer les connaissances et les compétences des personnes physiques qui donnent, pour le compte d'un prestataire de services sur crypto-actifs, des conseils ou des informations à propos de crypto-actifs ou d'un service sur crypto-actifs.

Art. 20

§ 1^{er}. La FSMA peut à l'égard des entités visées à l'article 19 adopter les mesures visées à l'article 94 du règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs.

En cas d'infraction grave aux articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 du règlement 2023/1114 par une entité visée à l'article 18, § 1^{er}, 3°, la FSMA demande à la Banque de révoquer son agrément de prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 64, paragraphe 1^{er}, g) dudit Règlement.

§ 2. Naast de in artikel 94 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregelen met betrekking tot de aanbieders van cryptoactivadiensten kan de FSMA, in het kader van de uitoefening van haar opdracht om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85bis van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

HOOFDSTUK II

Entiteiten die onder de bevoegdheid van de Bank vallen

Afdeling I

Gemeenschappelijke bepalingen

Art. 21

De door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114 vastgestelde vereisten doen geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten die het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, beursvennootschappen, instellingen voor elektronisch geld en betalingsinstellingen regelen, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet.

Afdeling II

Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 22

Voor de toepassing van de bepalingen waarin is voorzien door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114, en die vereisten opleggen waarvan het doel of de aard identiek of gelijkaardig is aan het doel of de aard van de vereisten waarin is voorzien door of krachtens de bankwet of de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in de bankwet zijn omgezet, overlegt de Bank, voor zover mogelijk, met de Europese Centrale Bank teneinde consistentie te waarborgen in de toepassing van de toezichtsregeling

§ 2. Outre les mesures visées à l'article 94 du règlement 2023/1114 qui concernent les prestataires de services sur crypto-actifs, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre V du règlement 2023/1114:

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues auxdits articles.

CHAPITRE II

Entités relevant de la compétence de la Banque

Section I^{re}

Dispositions communes

Art. 21

Les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du règlement 2023/1114 sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des établissements de crédit, des sociétés de bourse, des établissements de monnaie électronique et des établissements de paiement et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition.

Section II

Entités visées par l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 22

Pour l'application des dispositions prévues par ou en vertu du Titre V du règlement 2023/1114 dont l'objet ou la nature des exigences qu'elles prévoient est identique ou similaire à celles prévues par ou vertu de la loi bancaire ou les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont la loi bancaire assure la transposition la Banque se concerte, dans la mesure du possible, avec la Banque centrale européenne en vue d'assurer une cohérence dans l'application du régime de contrôle applicable aux établissements de crédit en cette qualité d'une part, et aux

die geldt voor kredietinstellingen als dusdanig, enerzijds, en voor kredietinstellingen in hun hoedanigheid van aanbieders van cryptoactivadiensten, anderzijds.

Art. 23

Wanneer zij een dossier ontvangt met toepassing van artikel 60, lid 7, van Verordening 2023/1114, deelt de Bank de FSMA de in de punten a), e), f), h) en i), van voornoemd lid 7 bedoelde informatie mee.

Art. 24

Indien de Bank binnen de in artikel 60, lid 8, van Verordening 2023/1114 bedoelde termijn van 20 werkdagen vaststelt dat de aan haar gerichte kennisgeving niet voldoet aan de in lid 7 van dat artikel gestelde vereisten omdat de informatie onvolledig is, brengt zij de betrokken entiteit daarvan onverwijld op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd opdat deze entiteit haar werkzaamheden zou kunnen aanvangen. Indien de Bank na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken entiteit de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij deze entiteit daarvan in kennis. Overeenkomstig artikel 60, lid 8, derde alinea, van Verordening 2023/1114 mag de betrokken entiteit in dat geval geen cryptoactivadiensten beginnen aanbieden.

Afdeling III

Aan een toezichtstatuut onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 25

§ 1. De Bank verleent conform de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 een vergunning aan de in artikel 18, § 1, 3°, bedoelde aanbieders van cryptoactivadiensten.

§ 2. De Bank spreekt zich over de vergunningsaanvraag uit op advies van de FSMA met betrekking tot de naleving van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van die verordening.

établissements de crédit en leur qualité de prestataires de services sur crypto-actifs d'autre part.

Art. 23

Lorsqu'elle reçoit un dossier en application de l'article 60, paragraphe 7 du règlement 2023/1114, la Banque communique à la FSMA les informations visées aux a), e), f), h) et i) dudit paragraphe 7.

Art. 24

Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 60, paragraphe 8 du règlement 2023/1114, la Banque constate que la notification qui lui a été faite ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par le paragraphe 7 dudit article, elle en informe sans délai l'entité concernée en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités. Si au terme du délai fixé endéans lequel l'entité concernée doit fournir les informations manquantes, la Banque constate que la notification est toujours incomplète, elle le notifie à l'entité concernée qui ne peut, conformément à l'article 60, paragraphe 8, alinéa 3 du règlement 2023/1114, commencer à fournir les services sur crypto-actifs.

Section III

Entités soumises à un statut de contrôle souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 25

§ 1^{er}. La Banque agréée, conformément aux dispositions du Titre V du règlement 2023/1114, les prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 18, § 1^{er}, 3°.

§ 2. La Banque se prononce sur la demande d'agrément sur avis de la FSMA quant au respect des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

Art. 26

Wanneer de vergunningsaanvraag volledig wordt geacht door de Bank, deelt deze die aanvraag onverwijld aan de FSMA mee, inclusief elk relevant informatie-element bedoeld in artikel 62, lid 2, a) tot en met d), l), n), o), p), q), r) en s), van Verordening 2023/1114, alsook alle aanvullende informatie die, in voorkomend geval, is verkregen met toepassing van artikel 63, leden 2, tweede alinea, en 12 van voornoemde verordening.

De FSMA deelt haar advies aan de Bank mee binnen een termijn van 25 werkdagen na de overlegging door de Bank van alle in het eerste lid bedoelde informatie, volgens de modaliteiten verduidelijkt in het in artikel 38 bedoelde protocol.

Op haar verzoek kan de FSMA over een bijkomende termijn van 5 werkdagen beschikken om haar advies aan de Bank mee te delen.

Tijdens de beoordelingsperiode kan de FSMA de Bank vragen om bij de aanvragende aanbieder van cryptoactivadiensten aanvullende informatie op te vragen conform artikel 63, lid 12, van Verordening 2023/1114.

Art. 27

Het advies van de FSMA wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de Bank aan de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten en aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten, die wordt verricht conform artikel 63, leden 9 en 13, van Verordening 2023/1114.

Als geen advies wordt verstrekt binnen de in artikel 26 bedoelde termijn, wordt het advies van de FSMA gunstig geacht met betrekking tot de naleving van de in artikel 25, § 2, bedoelde bepalingen.

Art. 28

Als een in artikel 18, § 1, 3°, bedoelde entiteit in aanmerking wil komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van Verordening 2023/1114, verduidelijkt zij de in leden 2 en 3, a) en c), van dat artikel bedoelde informatie waarover de Bank al beschikt, en bevestigt zij expliciet dat die informatie up-to-date is.

Art. 26

Lorsque la demande d'agrément est jugée complète par la Banque, cette dernière la communique sans délai à la FSMA, en ce compris tout élément d'information pertinent visé à l'article 62, paragraphe 2, a) à d), l), n), o), p), q), r) et s) du règlement 2023/1114 ainsi que toutes informations complémentaires, le cas échéant, obtenues en application de l'article 63, paragraphes 2, alinéa 2 et 12 dudit règlement.

La FSMA communique son avis à la Banque dans un délai de 25 jours ouvrables à compter de la transmission par la Banque de toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

À sa demande, la FSMA peut disposer d'un délai supplémentaire de 5 jours ouvrables pour communiquer son avis à la Banque.

Pendant la période d'évaluation, la FSMA peut demander à la Banque qu'elle sollicite un complément d'information au candidat prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 63, paragraphe 12 du règlement 2023/1114.

Art. 27

L'avis de la FSMA est joint à la notification de la décision de la Banque au prestataire de services sur crypto-actifs concerné et à l'Autorité européenne des marchés financiers effectuée conformément à l'article 63, paragraphes 9 et 13 du règlement 2023/1114.

En l'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 26, l'avis de la FSMA est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 25, § 2.

Art. 28

Si une entité visée à l'article 18, § 1^{er}, 3°, souhaite bénéficier du paragraphe 4 de l'article 62 du règlement 2023/1114, elle précise les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) dudit article dont dispose déjà la Banque et confirme expressément que ces informations sont à jour.

HOOFDSTUK II

Entiteiten die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen**Afdeling I***Entiteiten die aan een toezichtstatuut zijn onderworpen**Onderafdeling I**Gemeenschappelijke bepalingen***Art. 29**

De door of krachtens Titel V van Verordening 2023/1114 vastgestelde vereisten doen geen afbreuk aan de vereisten van de sectorale wetten die het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging en de marktoperatoren regelen, en van de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet.

Art. 30

Het is de in artikel 19, § 1, 1° en 2°, bedoelde entiteiten niet toegestaan om cliëntengelden, aan cliënten toebehorende cryptoactiva of de toegangsmiddelen tot dergelijke cryptoactiva aan te houden.

*Onderafdeling II**Entiteiten bedoeld in artikel 60 van Verordening 2023/1114***Art. 31**

Indien de FSMA binnen de in artikel 60, lid 8, van Verordening 2023/1114 bedoelde termijn van 20 werkdagen vaststelt dat de aan haar gerichte kennisgeving niet voldoet aan de in lid 7 van dat artikel gestelde vereisten omdat de informatie onvolledig is, brengt zij de betrokken entiteit daarvan onverwijld op de hoogte, met vermelding van de tekortkomingen in de informatie die moeten worden verbeterd opdat deze entiteit haar werkzaamheden zou kunnen aanvangen. Indien de FSMA na het verstrijken van de termijn waarbinnen de betrokken entiteit de ontbrekende informatie moet verstrekken, vaststelt dat de kennisgeving nog steeds onvolledig is, stelt zij deze entiteit daarvan in kennis.

CHAPITRE II

Entités relevant de la compétence de la FSMA**Section I^{re}***Entités soumises par ailleurs à un statut de contrôle**Sous-section I^{re}**Dispositions communes***Art. 29**

Les exigences prévues par ou en vertu du Titre V du règlement 2023/1114 sont sans préjudice des exigences prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaires d'organismes de placement collectif alternatifs et des opérateurs de marché et par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces législations assurent la transposition.

Art. 30

Les entités visées à l'article 19, § 1^{er}, 1° et 2° ne sont pas autorisées à détenir des fonds de clients, ni des crypto-actifs appartenant à des clients, ou les moyens d'accès à ces crypto-actifs.

*Sous-section II**Entités visées par l'article 60 du règlement 2023/1114***Art. 31**

Si dans le délai de 20 jours ouvrables prévu par l'article 60, paragraphe 8 du règlement 2023/1114, la FSMA constate que la notification qui lui a été faite ne respecte pas, sur le plan de la complétude de l'information, les exigences prévues par le paragraphe 7 dudit article, elle en informe sans délai l'entité concernée en précisant les aspects sur lesquels l'information est lacunaire et auxquels il doit être remédié pour pouvoir commencer ses activités. Si au terme du délai fixé endéans lequel l'entité concernée doit fournir les informations manquantes, la FSMA constate que la notification est toujours incomplète, elle le notifie à l'entité concernée qui ne peut, conformément à l'article 60, paragraphe 8,

Overeenkomstig artikel 60, lid 8, derde alinea, van Verordening 2023/1114 mag de betrokken entiteit in dat geval geen cryptoactivadiensten beginnen aanbieden.

Onderafdeling III

Aan een toezichtsstatuut onderworpen entiteiten die cryptoactivadiensten wensen aan te bieden zonder in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 60 van Verordening 2023/1114

Art. 32

Als een in artikel 19, § 1, 1° en 2°, bedoelde entiteit in aanmerking wil komen voor de toepassing van lid 4 van artikel 62 van Verordening 2023/1114, verduidelijkt zij de in leden 2 en 3, a) en c), van dat artikel bedoelde informatie waarover de FSMA al beschikt, en bevestigt zij expliciet dat die informatie up-to-date is.

Afdeling II

In artikel 59 van Verordening 2023/1114 bedoelde entiteiten die niet aan een toezichtsstatuut zijn onderworpen

Onderafdeling I

Vergunning

Art. 33

§ 1. De FSMA verleent conform de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114 een vergunning aan de in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieders van cryptoactivadiensten.

§ 2. De FSMA spreekt zich over de in paragraaf 1 bedoelde vergunningsaanvraag uit op advies van de Bank met betrekking tot de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van die verordening.

Art. 34

Wanneer de in artikel 33 bedoelde vergunningsaanvraag volledig wordt geacht door de FSMA, deelt zij die aanvraag onverwijld aan de Bank mee, inclusief elk relevant informatie-element bedoeld in artikel 62, lid 2, a) tot en met k), m), r) en s), van Verordening 2023/1114, alsook alle aanvullende informatie die, in voorkomend

alinéa 3 du règlement 2023/1114, commencer à fournir les services sur crypto-actifs.

Sous-section III

Entités soumises à un statut de contrôle souhaitant fournir des services sur crypto-actifs en dehors du bénéfice de l'article 60 du règlement 2023/1114

Art. 32

Si une entité visée à l'article 19, § 1^{er}, 1° et 2°, souhaite bénéficier de l'application du paragraphe 4 de l'article 62 du règlement 2023/1114, elle précise les informations visées aux paragraphes 2 et 3, a) et c) dudit article dont dispose déjà la FSMA et confirme expressément que ces informations sont à jour.

Section II

Entités visées par l'article 59 du règlement 2023/1114 et non soumises par ailleurs à un statut de contrôle

Sous-section I^{re}

Agrément

Art. 33

§ 1^{er}. La FSMA agréée, conformément aux dispositions du Titre V du règlement 2023/1114, les prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 19, § 1^{er}, 3°.

§ 2. La FSMA se prononce sur la demande d'agrément visée au paragraphe 1^{er} sur avis de la Banque quant au respect des dispositions du Titre V du règlement 2023/1114, à l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

Art. 34

Lorsque la demande d'agrément visée à l'article 33 est jugée complète par la FSMA, cette dernière la communique sans délai à la Banque, en ce compris tout élément d'information pertinent visé à l'article 62, paragraphe 2, a) à k), m), r) et s) du règlement 2023/1114 ainsi que toutes informations complémentaires, le cas échéant,

geval, is verkregen met toepassing van artikel 63, leden 2, tweede alinea, en 12 van voornoemde verordening.

De Bank deelt haar advies aan de FSMA mee binnen een termijn van 25 werkdagen na de overlegging door de FSMA van alle in het eerste lid bedoelde informatie, volgens de modaliteiten verduidelijkt in het in artikel 38 bedoelde protocol.

Op haar verzoek kan de Bank over een bijkomende termijn van 5 werkdagen beschikken om haar advies aan de FSMA mee te delen.

Tijdens de beoordelingsperiode kan de Bank de FSMA vragen om bij de aanvragende aanbieder van cryptoactivadiensten aanvullende informatie op te vragen conform artikel 63, lid 12, van Verordening 2023/1114.

Art. 35

Het advies van de Bank wordt gevoegd bij de kennisgeving van de beslissing van de FSMA aan de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten en aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten, die wordt verricht conform artikel 63, leden 9 en 13, van Verordening 2023/1114.

Als geen advies wordt verstrekt binnen de in artikel 34 bedoelde termijn, wordt het advies van de Bank gunstig geacht in verband met de naleving van de in artikel 33, § 2, bedoelde bepalingen.

Onderafdeling II

Doorlopend toezicht

Art. 36

In het kader van de uitoefening van haar opdracht om toe te zien op de naleving van de vereisten van Titel V van Verordening 2023/1114 door een in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten, inclusief wanneer zij de oplegging van een administratieve maatregel overweegt met toepassing van de artikelen 64 en 94 van voornoemde verordening of met toepassing van de bevoegdheden die haar zijn verleend door de wet van 2 augustus 2002 of de artikelen 51 en 53 van deze wet, kan de FSMA het advies van de Bank vragen in verband met de naleving van de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, met uitzondering van de artikelen 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82, van voornoemde verordening.

obtenues en application de l'article 63, paragraphes 2, alinéa 2 et 12 dudit règlement.

La Banque communique son avis à la FSMA dans un délai de 25 jours ouvrables à compter de la transmission par la FSMA de toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, selon les modalités précisées dans le protocole visé à l'article 38.

À sa demande, la Banque peut disposer d'un délai supplémentaire de 5 jours ouvrables pour communiquer son avis à la FSMA.

Pendant la période d'évaluation, la Banque peut demander à la FSMA qu'elle sollicite un complément d'information au candidat prestataire de services sur crypto-actifs conformément à l'article 63, paragraphe 12, du règlement 2023/1114.

Art. 35

L'avis de la Banque est joint à la notification de la décision de la FSMA au prestataire de services sur crypto-actifs concerné et à l'Autorité européenne des marchés financiers effectuée conformément à l'article 63, paragraphes 9 et 13 du règlement 2023/1114.

En l'absence d'avis dans le délai prévu à l'article 34, l'avis de la Banque est réputé favorable quant au respect des dispositions visées à l'article 33, § 2.

Sous-section II

Contrôle continu

Art. 36

Dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle quant au respect des exigences du Titre V du règlement 2023/1114 par un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, 3°, y compris lorsqu'elle considère l'imposition d'une mesure administrative en application des articles 64 et 94 dudit règlement ou en application de pouvoirs conférés par la loi du 2 août 2002 ou des articles 51 et 53 de la présente loi, la FSMA peut solliciter l'avis de la Banque quant au respect des dispositions du Titre V du règlement 2023/1114, à l'exception des articles 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 dudit règlement.

TITEL VI

*Voorkoming van en verbod op marktmisbruik
met betrekking tot cryptoactiva*

Art. 37

De FSMA is de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114. Voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van die bepalingen kan de FSMA de in artikel 94 van die verordening bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Naast de in het eerste lid bedoelde bevoegdheden kan de FSMA, in het kader van de uitoefening van haar opdracht om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114 als bedoeld in het eerste lid:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35 van de wet van 2 augustus 2002;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002 volgens de in die artikelen bedoelde modaliteiten.

TITEL VII

Samenwerking

HOOFDSTUK I

Nationale samenwerking

Art. 38

De Bank en de FSMA werken samen met het oog op een adequate en doeltreffende toepassing van de bepalingen van de Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114. Daartoe sluiten zij een protocol om een doeltreffende en gecoördineerde toepassing van en een doeltreffend en gecoördineerd toezicht op de naleving van die bepalingen te garanderen, en tevens om de praktische modaliteiten te regelen in verband met de kennisgeving van adviezen waartoe die autoriteiten jegens elkaar zijn gehouden met toepassing van deze wet.

Die autoriteiten publiceren dit protocol op hun respectieve websites.

TITRE VI

*Prévention et interdiction des abus de marché
portant sur des crypto-actifs*

Art. 37

La FSMA est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions du Titre VI du règlement 2023/1114. Pour l'application et le contrôle du respect de ces dispositions, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 dudit Règlement.

Outre les pouvoirs visés à l'alinéa 1^{er}, la FSMA peut, dans l'exercice de sa mission de contrôle du respect des dispositions du Titre VI du règlement 2023/1114 visée à l'alinéa 1^{er}:

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 de la loi du 2 août 2002;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002 selon les modalités prévues par ces articles.

TITRE VII

*Coopération*CHAPITRE I^{ER}**Coopération nationale**

Art. 38

La Banque et la FSMA coopèrent en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions des Titres III, IV et V du règlement 2023/1114. À cet effet, elles concluent un protocole en vue d'assurer une application et un contrôle efficaces et coordonnés desdites dispositions et d'également régler les modalités pratiques relatives aux communications d'avis auxquelles ces autorités sont tenues l'une envers l'autre en application de la présente loi.

Ces autorités publient ce protocole sur leur site internet respectif.

Art. 39

§ 1. Wanneer de FSMA voornemens is een maatregel te nemen met toepassing van de artikelen 94 en 111 van Verordening 2023/1114 of artikel 53 van deze wet ten aanzien van een aanbieder, een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten, die een instelling is die aan het toezicht van de Europese Centrale Bank of van de Bank is onderworpen, stelt de FSMA laatstgenoemde daarvan vooraf in kennis.

§ 2. De Bank en de FSMA zien toe op de naleving van artikel 108 van Verordening 2023/1114 door te voorzien in procedures op basis waarvan cliënten en andere belanghebbenden, waaronder de consumentenorganisaties, bij hen klachten kunnen indienen met betrekking tot vermeende inbreuken op de bepalingen van voornoemde verordening waarvoor zij respectievelijk bevoegd zijn met toepassing van deze wet.

Art. 40

De Bank en de FOD Economie werken samen met het oog op een passende en efficiënte toepassing van de bepalingen van Titel IV van Verordening 2023/1114.

HOOFDSTUK II

Internationale samenwerking

Art. 41

In het kader van hun respectieve bevoegdheden die zijn vastgelegd in deze wet, werken de Bank, de FSMA en de FOD Economie, met inachtneming van de artikelen 95, 96, 98 en 107 van Verordening 2023/1114, samen met de autoriteiten van andere lidstaten en de autoriteiten van derde landen die bevoegd zijn voor het toezicht op de activiteiten bedoeld in de Titels II, III, IV en V van Verordening 2023/1114 en voor het toezicht op de naleving van Titel VI van die verordening, alsook met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten.

Art. 42

§ 1. De Bank verschaft de in artikel 109, leden 3 en 4, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt de in respectievelijk lid 1, punten b) en c), van dat artikel bedoelde registers op te stellen.

Art. 39

§ 1^{er}. Lorsque la FSMA entend adopter une mesure en application des articles 94 et 111 du règlement 2023/1114 ou de l'article 53 de la présente loi à l'égard d'un offreur, d'un émetteur ou d'un prestataire de services sur crypto-actifs, qui est un établissement soumis à la supervision de la Banque centrale européenne ou de la Banque, la FSMA en informe préalablement cette dernière.

§ 2. La Banque et la FSMA assurent le respect de l'article 108 du règlement 2023/1114 en mettant en place des procédures permettant aux clients et à d'autres parties intéressées, notamment les associations de consommateurs, d'introduire des réclamations pour infraction présumée aux dispositions dudit règlement pour lesquelles elles sont respectivement compétentes en application de la présente loi.

Art. 40

La Banque et le SPF Économie coopèrent en vue d'une application adéquate et efficace des dispositions du Titre IV du règlement 2023/1114.

CHAPITRE II

Coopération internationale

Art. 41

Dans le cadre de leurs compétences respectives telles que précisées par la présente loi, la Banque, la FSMA et le SPF Économie coopèrent, dans le respect des articles 95, 96, 98 et 107 du règlement 2023/1114, avec les autorités d'autres États membres et les autorités de pays tiers compétentes pour le contrôle des activités visées aux Titres II, III, IV et V du règlement 2023/1114 et le contrôle du respect du Titre VI dudit règlement ainsi qu'avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers.

Art. 42

§ 1^{er}. La Banque assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphes 3 et 4 du règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir les registres visés respectivement au paragraphe 1^{er}, b) et c) dudit article.

Voor de in artikel 18, § 1, van deze wet bedoelde entiteiten verschaft de Bank ook de in artikel 109, lid 5, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt het in lid 1, punt d), van dat artikel bedoeld register op te stellen.

§ 2. Voor de in artikel 19, § 1, van deze wet bedoelde entiteiten verschaft de FSMA de in artikel 109, lid 5, van Verordening 2023/1114 bedoelde informatie, die de Europese Autoriteit voor effecten en markten in staat stelt het in lid 1, punt d), van dat artikel bedoeld register op te stellen.

Art. 43

De Bank is het centrale aanspreekpunt voor de in artikel 93, lid 2, van Verordening 2023/1114 bedoelde grensoverschrijdende administratieve samenwerking en voor de samenwerking met de Europese bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, voor de toepassing van de Titels III en IV van Verordening 2023/1114.

De FSMA is het centrale aanspreekpunt voor de in artikel 93, lid 2, van Verordening 2023/1114 bedoelde grensoverschrijdende administratieve samenwerking en voor de samenwerking met de Europese bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, voor de toepassing van de Titels II, V en VI van Verordening 2023/1114.

TITEL VIII

Herstelmaatregelen en sancties

HOOFDSTUK I

Maatregelen en sancties opgelegd door de Bank

Art. 44

Voor de toepassing van dit hoofdstuk wordt een uitgever gedefinieerd als een uitgever van activagerelateerde tokens of een uitgever van e-moneytokens in de zin van respectievelijk Titel III en Titel IV van Verordening 2023/1114.

De même en ce qui concerne les entités visées à l'article 18, § 1^{er} de la présente loi, la Banque assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphe 5 du règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir le registre visé au paragraphe 1^{er}, d) dudit article.

§ 2. En ce qui concerne les entités visées à l'article 19, § 1^{er}, de la présente loi, la FSMA assure la communication des informations visées à l'article 109, paragraphe 5 du règlement 2023/1114 permettant à l'Autorité européenne des marchés financiers d'établir le registre visé au paragraphe 1^{er}, d) dudit article.

Art. 43

La Banque est le point de contact unique pour les besoins de la coopération administrative transfrontière visée à l'article 93, paragraphe 2 du règlement 2023/1114 et de la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres III et IV du règlement 2023/1114.

La FSMA est le point de contact unique pour les besoins de la coopération administrative transfrontière visée à l'article 93, paragraphe 2 du règlement 2023/1114 et la coopération avec l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers, en relation avec l'application des Titres II, V et VI du règlement 2023/1114.

TITRE VIII

Mesures de redressement et sanctions

CHAPITRE I^{ER}

Mesures et sanctions adoptées par la Banque

Art. 44

Pour les besoins du présent chapitre, un émetteur est défini comme un émetteur de jeton se référant à un ou des actifs ou un émetteur de jeton de monnaie électronique au sens respectivement des Titres III et IV du règlement 2023/1114.

Art. 45

§ 1. Onverminderd de maatregelen van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 24, 94 en 111, geldt dat wanneer de Bank vaststelt dat een uitgever zich in een situatie bevindt als bedoeld in artikel 24, lid 1, van die verordening, dat een uitgever, een aanbieder of een persoon die verzoekt om toelating tot de handel van een activagerelateerde token of een e-moneytoken niet voldoet aan een van de vereisten van Titel III of IV van de genoemde verordening, of dat een aanbieder van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 18, § 1 van deze wet niet voldoet aan de vereisten van titel V van de genoemde verordening, of dat een dergelijke situatie zich in de komende 12 maanden dreigt voor te doen, zij in voorkomend geval na het opleggen van een hersteltermijn de volgende maatregelen kan nemen:

1° in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van de Europese Bankautoriteit kapitaalvereisten opleggen die strenger zijn dan of een aanvulling vormen op die waarin voorzien is in artikel 35 of 67 van Verordening 2023/1114, in de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten, in voorkomend geval door de gehele of gedeeltelijke reservering van uitkeerbare winst op te leggen;

2° eisen dat de variabele beloning beperkt wordt tot een percentage van de winst, bovenop de criteria die in voorkomend geval zijn vastgelegd in het toepasselijke beloningsbeleid;

3° specifieke liquiditeitsvereisten opleggen die dwingender zijn dan die welke zijn vastgelegd in het beleid en de procedures voor liquiditeitsbeheer die zijn opgesteld in overeenstemming met de technische reguleringsnormen die door de Europese Bankautoriteit zijn uitgevaardigd krachtens de artikelen 36, lid 4, en 38, lid 5, van Verordening 2023/1114, in de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten;

4° normen opleggen inzake risicoconcentratie of ter beperking van de blootstellingen die dwingender zijn dan deze waarin voorzien is krachtens artikel 38, lid 5, punt d), van Verordening 2023/1114, door de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn of door de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die zijn omgezet in die wetten;

Art. 45

§ 1^{er}. Sans préjudice des mesures prévues par le règlement 2023/1114, en particulier ses articles 24, 94 et 111, lorsque la Banque constate qu'un émetteur se trouve dans une situation visée à l'article 24, paragraphe 1^{er} dudit règlement, qu'un émetteur, un offreur ou une personne demandant l'admission à la négociation d'un jeton de monnaie électronique ou d'un jeton se référant à un ou des actifs ne respecte pas une des exigences de son Titre III ou de son Titre IV ou qu'un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 18, § 1^{er} de la présente loi ne respecte pas les exigences du Titre V dudit Règlement, ou qu'une telle situation risque de survenir au cours des 12 prochains mois, elle peut, le cas échéant après avoir imposé un délai de remédiation, imposer les mesures suivantes:

1° imposer, en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne, des exigences de fonds propres plus sévères que, ou complémentaires à, celles prévues par l'article 35 ou 67 du règlement 2023/1114, ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition, le cas échéant en imposant la mise en réserve totale ou partielle de bénéfices distribuables;

2° imposer de limiter la rémunération variable à un pourcentage du bénéfice au-delà des critères, le cas échéant, établis par la politique de rémunération applicable;

3° imposer des exigences spécifiques de liquidité, plus contraignantes que celles établies par la politique et les procédures en matière de gestion de la liquidité établies en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne en vertu des articles 36, paragraphe 4, 38, paragraphe 5 du règlement 2023/1114 ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition;

4° imposer des normes en matière de concentration des risques ou de limitations des expositions plus contraignantes que celles définies en vertu de l'article 38, paragraphe 5, d) du règlement 2023/1114 ou par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition;

5° een speciaal commissaris aanstellen. In dit geval is voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid, zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist. De verrichtingen waarvoor een toestemming is vereist, kan de Bank evenwel beperken. De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht, voorleggen aan alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voortvloeit voor de betrokken entiteit of voor derden.

Indien de Bank de aanstelling van een speciaal commissaris in het *Belgisch Staatsblad* heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming is vereist, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris die bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij die bekrachtigt. De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de Bank en gedragen door de betrokken entiteit. De Bank kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

6° de vervanging gelasten van alle of een deel van de leden van het leidinggevend orgaan van de betrokken entiteit in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, binnen een termijn die zij bepaalt en, zo binnen deze termijn geen vervanging geschiedt, een of meerdere leden van het genoemde orgaan van de betrokken entiteit ontslaan, of in de plaats van een deel van of het gehele orgaan een of meer voorlopige bestuurders aanstellen die alleen of collegiaal, naargelang van het geval, de bevoegdheden hebben van de vervangen personen. De Bank maakt haar beslissing bekend in het *Belgisch Staatsblad*.

Wanneer de omstandigheden dit rechtvaardigen, kan de Bank een of meer voorlopige bestuurders aanstellen zonder vooraf de vervanging te gelasten van alle of een deel van de leiders van de betrokken entiteit. Mits de Bank hiermee instemt, kan of kunnen de voorlopige bestuurder(s) een algemene vergadering bijeenroepen en de agenda ervan vaststellen. De mandaten van de vervangen personen eindigen na de kennisgeving van de beslissing van de Bank om hen door een of meer voorlopige bestuurders te vervangen. De betrokken entiteit

5° désigner un commissaire spécial. Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'entité concernée y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion. La Banque peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation. Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'entité concernée y compris l'assemblée générale, toute proposition qu'il juge opportune.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'entité concernée ou les tiers.

Si la Banque a publié au *Moniteur belge* la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions toute décision de l'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie. La rémunération du commissaire spécial est fixée par la Banque et supportée par l'entité concernée. La Banque peut désigner un commissaire suppléant;

6° enjoindre le remplacement de tout ou partie des membres de l'organe de direction de l'entité concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du règlement 2023/1114, dans un délai qu'elle fixe et, à défaut d'un tel remplacement dans ce délai, démettre un ou plusieurs membres dudit organe de l'entité concernée ou substituer à une partie ou à l'ensemble dudit organe un ou plusieurs administrateurs provisoires qui disposent, seuls ou collégialement selon le cas, des pouvoirs des personnes remplacées. La Banque publie sa décision au *Moniteur Belge*.

Lorsque les circonstances le justifient, la Banque peut procéder à la désignation d'un ou plusieurs administrateurs provisoires sans procéder préalablement à l'injonction de remplacer tout ou partie des dirigeants de l'entité concernée. Moyennant l'autorisation de la Banque, le ou les administrateurs provisoires peuvent convoquer une assemblée générale et en établir l'ordre du jour. Les fonctions des personnes remplacées prennent fin dès la notification de la décision de la Banque substituant un ou plusieurs administrateurs provisoires. L'entité concernée

vervult de openbaarmakingsformaliteiten die vereist zijn in geval van beëindiging van de betrokken mandaten.

De Bank kan met inachtneming van de Unierechtelijke bepalingen afwijken van de rapporteringsverplichtingen van de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteit ten aanzien waarvan zij een maatregel bestaande in de benoeming van een of meer voorlopige bestuurders heeft genomen.

De bezoldiging van de voorlopige bestuurder(s) wordt vastgesteld door de Bank en gedragen door de betrokken entiteit.

De Bank kan de voorlopige bestuurder(s) te allen tijde vervangen, hetzij ambtshalve, hetzij op verzoek van een meerderheid van aandeelhouders of vennoten, wanneer zij aantonen dat het beleid van de betrokkenen niet langer de nodige waarborgen biedt;

7° de betrokken entiteit gelasten binnen de door haar vastgestelde termijn een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarvan zij de agenda vaststelt.

§ 2. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen wanneer een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 18, § 1, 3° een vergunning heeft verkregen door middel van valse verklaringen of op enige andere onregelmatige wijze.

§ 3. Wanneer de Bank kennis heeft van het feit dat een uitgever of een aanbieder van cryptoactivadiensten een bijzonder mechanisme heeft ingesteld in de zin van artikel 2, 12° van deze wet, is paragraaf 1 van toepassing.

§ 4. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een maatregel krachtens dit artikel of artikel 94 van Verordening 2023/1114 en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

§ 5. De ondernemingsrechtbank spreekt op verzoek van elke belanghebbende de nietigverklaringen uit als bedoeld in paragraaf 1, 5°. De nietigheidsvordering wordt ingesteld tegen de betrokken entiteit. Indien verantwoord om ernstige redenen kan de eiser in kort geding de voorlopige schorsing vorderen van de gewraakte handelingen of beslissingen. Het schorsingsbevel en het vonnis van nietigverklaring hebben uitwerking ten aanzien van iedereen. Indien de geschorste of vernietigde handelingen of beslissingen werden bekendgemaakt, worden het schorsingsbevel en het vonnis van nietigverklaring bij uittreksel op dezelfde wijze bekendgemaakt.

accomplit les formalités de publicité requises par la fin des mandats concernés.

La Banque peut, dans le respect des dispositions du droit de l'Union européenne, déroger aux obligations de reporting prévues par les lois sectorielles de contrôle applicables à l'égard de l'entité concernée faisant l'objet d'une mesure de nomination d'un ou plusieurs administrateurs provisoires.

La rémunération du ou des administrateurs provisoires est fixée par la Banque et supportée par l'entité concernée.

La Banque peut, à tout moment, remplacer le ou les administrateurs provisoires, soit d'office, soit à la demande d'une majorité des actionnaires ou associés lorsque ceux-ci justifient que la gestion des intéressés ne présente plus les garanties nécessaires;

7° enjoindre à l'entité concernée de convoquer, dans le délai qu'elle fixe, une assemblée générale des actionnaires, dont elle établit l'ordre du jour.

§ 2. La Banque peut également adopter les mesures visées au paragraphe 1^{er} dans le cas où un émetteur ou un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 18, § 1^{er}, 3° a obtenu un agrément au moyen de fausses déclarations ou par tout autre moyen irrégulier.

§ 3. Le paragraphe 1^{er} est applicable au cas où la Banque a connaissance du fait qu'un émetteur ou un prestataire de services sur crypto-actifs a mis en place un mécanisme particulier au sens de l'article 2, 12° de la présente loi.

§ 4. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure en application du présent article ou de l'article 94 du règlement 2023/1114 et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

§ 5. Le tribunal de l'entreprise prononce à la requête de tout intéressé, les nullités prévues au paragraphe 1^{er}, 5°. L'action en nullité est dirigée contre l'entité concernée. Si des motifs graves le justifient, le demandeur en nullité peut solliciter en référé la suspension provisoire des actes ou décisions attaqués. L'ordonnance de suspension et le jugement prononçant la nullité produisent leurs effets à l'égard de tous. Au cas où les actes ou les décisions suspendus ou annulés ont fait l'objet d'une publication, l'ordonnance de suspension et le jugement prononçant la nullité sont publiés en extrait dans les mêmes formes. Lorsque la nullité est de nature à porter atteinte aux

Wanneer de nietigheid afbreuk kan doen aan de rechten die een derde te goeder trouw heeft verworven ten aanzien van de betrokken entiteit, kan de rechtbank verklaren dat die nietigheid geen uitwerking heeft ten aanzien van de betrokken rechten, onverminderd het eventuele recht van de eiser op schadevergoeding. De nietigheidsvordering kan niet meer worden ingesteld na afloop van een termijn van zes maanden vanaf de datum waarop de betrokken handelingen of beslissingen kunnen worden tegengeworpen aan wie hun nietigheid inroept, of hem bekend zijn.

Art. 46

§ 1. De speciaal commissaris en de voorlopige bestuurder(s) bedoeld in artikel 45, § 1, 5° en 6° dragen voor rekening van de Bank bij aan de uitoefening van haar wettelijke opdracht. In het kader van deze opdracht:

1° handelen zij uitsluitend in het kader van het doel van Verordening 2023/1114 en onverminderd de doeleinden die zijn vastgelegd in de sectorale wetten die het statuut en het toezicht regelen;

2° volgen zij de instructies van de Bank met betrekking tot de wijze waarop de hun toevertrouwde specifieke opdracht moet worden uitgevoerd;

3° zijn zij onderworpen aan dezelfde verplichtingen inzake beroepsgeheim als die welke voor de Bank gelden in het kader van de in deze wet vastgelegde toezichtsopdracht; voor het gebruik van wettelijke uitzonderingen is de voorafgaande toestemming van de Bank vereist;

4° brengen zij op verzoek van de Bank, volgens de modaliteiten die zij bepaalt, verslag uit over de financiële positie van de uitgever of de aanbieder van cryptoactiviteiten en over de maatregelen die zij in het kader van hun opdracht hebben genomen, evenals over de financiële positie aan het begin en aan het einde van die opdracht.

§ 2. Hun ondersteunende rol ten aanzien van de Bank, als omschreven in paragraaf 1, impliceert dat zij als dusdanig niet als administratieve autoriteit kunnen worden beschouwd.

De vervanging van de voltallige besluitvormingsorganen van de betrokken entiteit door voorlopige bestuurders overeenkomstig artikel 45, § 1, 6°, impliceert niet dat deze laatsten moeten worden beschouwd als bestuurders of leden van het wettelijk bestuursorgaan in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, maar enkel dat zij de bevoegdheden hebben van de vervangen personen, met name om de handelingen te

droits acquis de bonne foi par un tiers à l'égard de l'entité concernée, le tribunal peut déclarer sans effet la nullité à l'égard de ces droits, sans préjudice du droit du demandeur à des dommages et intérêts s'il y a lieu. L'action en nullité ne peut plus être intentée après l'expiration d'un délai de six mois à compter de la date à laquelle les actes ou décisions intervenus sont opposables à celui qui invoque la nullité ou sont connus de lui.

Art. 46

§ 1^{er}. Le commissaire spécial et le ou les administrateurs provisoires visés à l'article 45, § 1^{er}, 5° et 6° contribuent à l'exercice de la mission légale de la Banque, pour compte de celle-ci. Dans le cadre de cette mission:

1° ils agissent exclusivement dans le cadre de la finalité du règlement 2023/1114 et ce, sans préjudice des finalités prévues par les lois sectorielles qui régissent le statut et le contrôle;

2° ils suivent les instructions de la Banque quant à la manière d'accomplir la mission particulière qui leur est confiée;

3° ils sont assujettis aux mêmes obligations en matière de secret professionnel que celles applicables à la Banque en ce qui concerne la mission de contrôle prévue par la présente loi, l'usage des exceptions légales étant soumis à une autorisation préalable de la Banque;

4° ils font, à la requête de la Banque, selon les modalités qu'elle détermine, rapport sur la situation financière de l'émetteur ou du prestataire de services sur crypto-actifs et sur les mesures prises dans le cadre de leur mission, ainsi que sur la situation financière au début et à la fin de cette mission.

§ 2. Leur qualité d'auxiliaire de la Banque précisée au paragraphe 1^{er} implique qu'ils ne peuvent, comme tels, être considérés comme une autorité administrative.

La substitution de l'ensemble des organes décisionnels de l'entité concernée par les administrateurs provisoires opérée en application de l'article 45, § 1^{er}, 6°, n'implique pas que ces derniers doivent être considérés comme des administrateurs ou membres de l'organe légal d'administration au sens du Code des sociétés et des associations mais seulement qu'ils bénéficient des pouvoirs des personnes remplacées, notamment aux

verrichten die de uitgever of de aanbieder van cryptoactivadiensten in staat stellen te voldoen aan zijn wettelijke en reglementaire verplichtingen, in het bijzonder deze die door of krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn vastgesteld. Er wordt aan hen geen kwijting verleend bij een beslissing of stemming als bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, maar zij zijn voor hun opdracht uitsluitend verantwoording verschuldigd ten aanzien van de Bank, die hen in voorkomend geval kwijting verleent.

Art. 47

§ 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de Bank aan de betrokken entiteit een termijn opleggen waarbinnen deze moet voldoen aan bepaalde voorschriften:

1° van dit boek of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen;

2° van de Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114;

3° van de technische reguleringsnormen en uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1093/2010 of de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1095/2010.

Zij kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.

§ 2. Indien de betrokken entiteit in gebreke blijft bij het verstrijken van de termijn, kan de Bank, na de betrokken entiteit gehoord of ten minste opgeroepen te hebben:

1° haar standpunt over de krachtens het eerste lid gedane vaststellingen openbaar maken, met vermelding van de identiteit van de natuurlijke of rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de overtreding, alsook de aard van de overtreding. Deze openbaarmaking gebeurt op kosten van de betrokken persoon;

2° de verantwoordelijke persoon een dwangsom opleggen van maximum 2.500.000 euro per overtreding en maximum 50.000 euro per dag vertraging, voor een periode van hoogstens zes maanden. Bovendien mogen deze bedragen niet hoger zijn dan 3 % van de gemiddelde dagomzet in het voorgaande boekjaar.

§ 3. Bij de vaststelling van het bedrag van de dwangsom wordt met name rekening gehouden met:

fins d'accomplir les actes permettant à l'émetteur ou au prestataire de services sur crypto-actifs de satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, en particulier celles prévues par ou en vertu du Code des sociétés et des associations. À ce titre, ils ne font pas l'objet d'une décision ou d'un vote sur la décharge tel que prévu par le Code des sociétés et des associations mais répondent de leur mission à l'égard de la Banque exclusivement qui leur donne décharge s'il y échet.

Art. 47

§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le règlement 2023/1114, la Banque peut fixer à l'entité concernée un délai dans lequel elle doit se conformer à des dispositions déterminées:

1° du présent livre ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution;

2° des Titres III, IV et V du règlement 2023/1114;

3° des normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne conformément aux articles 10 à 15 du règlement n° 1093/2010 ou aux articles 10 à 15 du règlement n° 1095/2010.

Elle peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou erronées de publier un communiqué rectificatif.

§ 2. Si l'entité concernée reste en défaut à l'expiration du délai, la Banque peut, l'entité concernée entendue ou à tout le moins convoquée:

1° rendre publique sa position quant aux constatations faites en vertu de l'alinéa 1^{er}, en précisant l'identité de la personne physique ou morale responsable de la violation et la nature de celle-ci. Les frais de cette publication sont à charge de la personne concernée;

2° infliger une astreinte à la personne responsable à raison d'un montant maximum de 2.500.000 euros par infraction et de maximum 50.000 euros par jour de retard avec une période maximale de six mois. Ces montants ne peuvent, en outre, excéder 3 % du chiffre d'affaires journalier moyen réalisé au cours de l'exercice précédent.

§ 3. Le montant de l'astreinte est fixé en tenant notamment compte:

1° de ernst van de vastgestelde tekortkomingen en, in voorkomend geval, de potentiële impact van die tekortkomingen op de stabiliteit van het financiële stelsel;

2° de financiële draagkracht van de betrokken entiteit, zoals deze met name blijkt uit haar omzet.

§ 4. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 2 worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvoordringen, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 5. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een dwangsom met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 48

De Bank kan ten aanzien van onder het recht van een andere lidstaat ressorterende uitgevers, aanbieders of personen die hebben verzocht om toelating tot de handel van een activagerelateerde token of e-moneytoken of aanbieders van cryptoactivadiensten die hun activiteiten uitoefenen met gebruikmaking van de regeling van artikel 60, leden 2, 3 en 4 van Verordening 2023/1114, de maatregelen nemen als bedoeld in de artikelen 45 en 47 van deze wet en in artikel 94 van die verordening, met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van de genoemde verordening.

De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen ten aanzien van aanbieders van cryptoactivadiensten die onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die de hoedanigheid hebben van beleggingsonderneming waarvan de activiteiten overeenstemmen met die welke hen kwalificeren als beursvennootschap in de zin van de wet van 20 juli 2022, instelling voor elektronisch geld of betalingsinstelling, en waaraan een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114, met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van die verordening.

Art. 49

§ 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de Bank, wanneer zij in hoofde van een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens

1° de la gravité des manquements rencontrés et, le cas échéant, de l'impact potentiel de ces manquements sur la stabilité du système financier;

2° de l'assise financière de l'entité concernée en cause, telle qu'elle ressort notamment de son chiffre d'affaires.

§ 4. Les astreintes imposées en application du paragraphe 2 sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 5. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure d'astreinte en application du présent article et de l'éventuel recours à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 48

La Banque peut adopter les mesures visées aux articles 45 et 47 de la présente loi et à l'article 94 du règlement 2023/1114 à l'égard d'émetteurs, d'offreurs, de personnes ayant demandé l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs ou d'un jeton de monnaie électronique, ou de prestataires de services sur crypto-actifs exerçant sous le bénéfice de l'article 60, paragraphes 2, 3 et 4, dudit Règlement, relevant du droit d'un autre État membre dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

La Banque peut, de même, adopter, les mesures visées au paragraphe 1^{er} à l'égard de prestataires de services sur crypto-actifs relevant du droit d'un autre État membre, ayant la qualité d'entreprise d'investissement dont les activités correspondent à celles qui qualifient de société de bourse au sens de la loi du 20 juillet 2022, d'établissement de monnaie électronique ou d'établissement de paiement, et agréés en application de l'article 63 du règlement 2023/1114, dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

Art. 49

§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le règlement 2023/1114, la Banque peut, lorsqu'elle constate dans le chef d'un émetteur, d'un offreur ou d'une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs

of van een entiteit als bedoeld in artikel 18, § 1 een inbreuk vaststelt:

1° op de bepalingen van deze wet of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen;

2° op de bepalingen van de Titels III, IV of V van Verordening 2023/1114;

3° op de technische reguleringsnormen en uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld ter uitvoering van Verordening 2023/1114 overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1093/2010 of de artikelen 10 tot en met 15 van Verordening nr. 1095/2010,

een administratieve boete opleggen aan de betrokken entiteit of aan een of meerdere leden van haar leidend orgaan in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, die verantwoordelijk zijn voor de vastgestelde inbreuk.

§ 2. Het bedrag van de administratieve geldboete opgelegd aan:

1° een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens, bedraagt voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten hoogstens 12,5 % van de totale jaaromzet van de betrokken entiteit volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan opgestelde financiële staten;

2° een aanbieder van cryptoactivadiensten, bedraagt voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten hoogstens 5 % van de totale jaaromzet van de aanbieder volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan opgestelde financiële staten.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt maximaal 700.000 euro.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid.

Indien de in het eerste lid bedoelde betrokken entiteit een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die krachtens Richtlijn 2013/34/EU een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaromzet

ou de jetons de monnaie électronique ou d'une entité visée à l'article 18, § 1^{er}:

1° une infraction aux dispositions de la présente loi ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution;

2° une infraction aux dispositions des Titres III, IV ou V du règlement 2023/1114;

3° une infraction aux normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne en exécution du règlement 2023/1114 conformément aux articles 10 à 15 du règlement n° 1093/2010 ou aux articles 10 à 15 du règlement n° 1095/2010,

infliger une amende administrative à l'entité concernée ou à un ou plusieurs membres de son organe de direction au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du règlement 2023/1114, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à:

1° un émetteur, un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de maximum de 12,5 % du chiffre d'affaires annuel total de l'entité concernée tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles établis par l'organe légal d'administration;

2° un prestataire de services sur crypto-actifs, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de maximum de 5 % du chiffre d'affaires annuel total du prestataire tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles établis par l'organe légal d'administration.

Le montant maximal de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est 700.000 euros.

Nonobstant les alinéas 1^{er} et 2, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque l'entité concernée visée à l'alinéa 1^{er}, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés en application de la directive 2013/34/UE, le chiffre d'affaires annuel total net à prendre en considération est celui qui ressort

de totale nettojaarmzet volgens de meest recente door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.

§ 3. Bij het bepalen van de geldboete wordt rekening gehouden met de omstandigheden die worden genoemd in artikel 112 van Verordening 2023/1114.

§ 4. De boeten die met toepassing van dit artikel door de Bank worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvoorwaarden, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 5. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een sanctie met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

§ 6. De Bank publiceert op haar website de besluiten waarbij met toepassing van dit artikel een boete is opgelegd, overeenkomstig artikel 114 van Verordening 2023/1114. Wanneer tegen een besluit tot het opleggen van een dergelijke boete een beroep is ingesteld, publiceert de Bank zonder onnodige vertraging eveneens die informatie, evenals de voortgang van het beroep en de afloop ervan.

Art. 50

Wanneer de Bank overweegt een maatregel vast te stellen als bedoeld in de artikelen 45, 47 en 49 van deze wet of in artikel 94 of 111 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van een uitgever, een aanbieder of een persoon die heeft verzocht om toelating tot de handel van activagerelateerde tokens of e-moneytokens, of een aanbieder van cryptoactivadiensten die de hoedanigheid van kredietinstelling heeft, pleegt zij voorafgaandelijk overleg met de Europese Centrale Bank om te bepalen onder wiens bevoegdheid de administratieve maatregel het best kan worden vastgesteld.

HOOFDSTUK II

Maatregelen en sancties opgelegd door de FSMA

Art. 51

§ 1. Onverminderd de maatregelen van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 64, 94 en 111, geldt dat, wanneer de FSMA vaststelt dat een in artikel 19, § 1,

des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime.

§ 3. Le montant de l'amende est fixé en tenant compte des circonstances prévues par l'article 112 du règlement 2023/1114.

§ 4. Les amendes imposées par la Banque en application du présent article sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 5. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une sanction adoptée en application du présent article et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

§ 6. La Banque publie sur son site internet les décisions imposant une amende en application du présent article et ce, conformément à l'article 114 du règlement 2023/1114. Lorsque les décisions imposant de telles amendes font l'objet d'un recours, la Banque publie également cette information ainsi que l'état d'avancement et le résultat du recours, sans retard injustifié.

Art. 50

Lorsque la Banque considère l'adoption d'une mesure visée à aux articles 45, 47 et 49 de la présente loi ou à l'article 94 ou 111 du règlement 2023/1114 à l'égard d'un émetteur, d'un offreur ou une personne ayant demandé l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou d'un prestataire de services sur crypto-actifs ayant la qualité d'établissement de crédit, la Banque se consulte préalablement avec la Banque centrale européenne en vue de déterminer sous quelle compétence il est le plus judicieux d'adopter une mesure administrative.

CHAPITRE II

Mesures et sanctions adoptées par la FSMA

Art. 51

§ 1^{er}. Sans préjudice des mesures prévues par le règlement 2023/1114, en particulier ses articles 64, 94 et 111, lorsque la FSMA constate qu'un prestataire de services

bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten zich in een in artikel 64, lid 1, van die verordening bedoelde situatie bevindt, of niet voldoet aan een van de vereisten van Titel V van voornoemde verordening, of dat een dergelijke situatie zich in de komende 12 maanden dreigt voor te doen, zij, in voorkomend geval na het opleggen van een hersteltermijn, de volgende maatregelen kan nemen:

1° in overeenstemming met de technische reguleringsnormen van de Europese Bankautoriteit of de Europese Autoriteit voor effecten en markten kapitaalvereisten opleggen die strenger zijn dan of een aanvulling vormen op de kapitaalvereisten waarin is voorzien door de sectorale toezichtswetten die op de betrokken entiteiten van toepassing zijn, of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet, in voorkomend geval door de gehele of gedeeltelijke reservering van uitkeerbare winst op te leggen;

2° eisen dat de variabele beloning beperkt wordt tot een percentage van de winst, bovenop de criteria die, in voorkomend geval, in het toepasselijke beloningsbeleid zijn vastgelegd;

3° specifieke liquiditeitsvereisten opleggen die dwingender zijn dan deze die zijn vastgelegd in de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteiten, of in de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet;

4° risicoconcentratienormen opleggen die dwingender zijn dan deze waarin is voorzien door de sectorale toezichtswetten die van toepassing zijn op de betrokken entiteiten, of door de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke handelingen die zijn vastgesteld krachtens de Europese richtlijnen die in die wetten zijn omgezet;

5° een speciaal commissaris aanstellen.

In dit geval is zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid. De FSMA kan de verrichtingen waarvoor toestemming is vereist, echter beperken.

De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht, ter beraadslaging voorleggen aan alle organen van de betrokken entiteit, inclusief de algemene vergadering. De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de FSMA en gedragen door de betrokken entiteit.

sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, se trouve dans une situation visée à l'article 64, paragraphe 1^{er} dudit Règlement ou ne respecte pas une des exigences du Titre V dudit Règlement, ou qu'une telle situation risque de survenir au cours des 12 prochains mois, elle peut, le cas échéant après avoir imposé un délai de remédiation, imposer les mesures suivantes:

1° imposer, en conformité avec les normes techniques de réglementation édictées par l'Autorité bancaire européenne ou l'Autorité européenne des marchés financiers, des exigences de fonds propres plus sévères que, ou complémentaires à celles prévues par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition, le cas échéant en imposant la mise en réserve totale ou partielle de bénéfices distribuables;

2° imposer de limiter la rémunération variable à un pourcentage du bénéfice au-delà des critères, le cas échéant, établis par la politique de rémunération applicable;

3° imposer des exigences spécifiques de liquidité, plus contraignantes que celles établies par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition;

4° imposer des normes en matière de concentration des risques plus contraignantes que celles définies par les lois sectorielles de contrôle dont relèvent les entités concernées ou par les actes de droit européen directement applicables adoptés en vertu des directives européennes dont ces lois assurent la transposition;

5° désigner un commissaire spécial.

Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'entité concernée, y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion. La FSMA peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation.

Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'entité concernée, y compris l'assemblée générale, toutes propositions qu'il juge opportunes. La rémunération du commissaire spécial est fixée par la FSMA et supportée par l'entité concernée.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voor de betrokken entiteit of voor derden voortvloeit.

Indien de FSMA de aanstelling van een speciaal commissaris in het *Belgisch Staatsblad* heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming vereist is, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris ze bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij ze bekrachtigt.

De FSMA kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

6° de vervanging gelasten van alle of een deel van de leden van het leidinggevend orgaan van de betrokken entiteit in de zin van artikel 3, lid 1, punt 27), van Verordening 2023/1114, binnen een termijn die zij bepaalt en, zo binnen deze termijn geen vervanging geschiedt, een of meerdere leden van het genoemde orgaan van de betrokken entiteit ontslaan, of in de plaats van een deel van of het gehele orgaan een of meer voorlopige bestuurders of zaakvoerders aanstellen die alleen of collegiaal, naargelang van het geval, de bevoegdheden hebben van de vervangen personen. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het *Belgisch Staatsblad*.

Wanneer de omstandigheden dit rechtvaardigen, kan de FSMA een of meer voorlopige bestuurders aanstellen zonder vooraf de vervanging te gelasten van alle of een deel van de leiders van de betrokken entiteit.

Mits de FSMA hiermee instemt, kan of kunnen de voorlopige bestuurder(s) of zaakvoerder(s) een algemene vergadering bijeenroepen en de agenda ervan vaststellen.

De FSMA kan eisen dat de voorlopige bestuurder(s), volgens de modaliteiten die zij bepaalt, bij haar verslag uitbrengen over de financiële positie van de betrokken entiteit en over de maatregelen die zij in het kader van hun opdracht hebben genomen, evenals over de financiële positie aan het begin en aan het einde van die opdracht.

De bezoldiging van de voorlopige bestuurder(s) wordt vastgesteld door de FSMA en gedragen door de betrokken entiteit.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'entité concernée ou les tiers.

Si la FSMA a publié au *Moniteur belge* la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions, toute décision d'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie.

La FSMA peut désigner un commissaire suppléant;

6° enjoindre le remplacement de tout ou partie des membres de l'organe de direction de l'entité concernée au sens de l'article 3, paragraphe 1, point 27) du règlement 2023/1114, dans un délai qu'elle détermine et, à défaut d'un tel remplacement dans ce délai, démettre un ou plusieurs membres dudit organe de l'entité concernée ou substituer à l'ensemble dudit organe un ou plusieurs administrateurs ou gérants provisoires qui disposent, seuls ou collégialement selon le cas, des pouvoirs des personnes remplacées. La FSMA publie sa décision au *Moniteur belge*.

Lorsque les circonstances le justifient, la FSMA peut procéder à la désignation d'un ou plusieurs administrateurs provisoires sans procéder préalablement à l'injonction de remplacer tout ou partie des dirigeants de l'entité concernée.

Moyennant l'autorisation de la FSMA, le ou les administrateurs ou gérants provisoires peuvent convoquer une assemblée générale et en établir l'ordre du jour.

La FSMA peut requérir, selon les modalités qu'elle détermine, que le ou les administrateurs provisoires lui fassent rapport sur la situation financière de l'entité concernée et sur les mesures prises dans le cadre de leur mission, ainsi que sur la situation financière au début et à la fin de cette mission.

La rémunération du ou des administrateurs provisoires est fixée par la FSMA et supportée par l'entité concernée.

De FSMA kan de voorlopige bestuurder(s) te allen tijde vervangen, hetzij ambtshalve, hetzij op verzoek van een meerderheid van aandeelhouders of vennoten, wanneer zij aantonen dat het beleid van de betrokkenen niet langer de nodige waarborgen biedt;

7° de betrokken entiteit gelasten binnen de door haar vastgestelde termijn een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarvan zij de agenda vaststelt.

§ 2. De FSMA kan de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen ook nemen wanneer een in artikel 19, § 1, 3°, bedoelde aanbieder van cryptoactivadiensten een vergunning heeft verkregen door middel van valse verklaringen of op enige andere onregelmatige wijze.

§ 3. De FSMA stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een maatregel krachtens dit artikel of artikel 94 van Verordening 2023/1114 en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

§ 4. De ondernemingsrechtbank spreekt op verzoek van elke belanghebbende de nietigverklaringen uit als bedoeld in paragraaf 1, 5°. De nietigheidsvordering wordt ingesteld tegen de betrokken entiteit. Indien verantwoord om ernstige redenen kan de eiser in kort geding de voorlopige schorsing vorderen van de gewraakte handelingen of beslissingen. Het schorsingsbevel en het vonnis van nietigverklaring hebben uitwerking ten aanzien van iedereen. Indien de geschorste of vernietigde handelingen of beslissingen werden bekendgemaakt, worden het schorsingsbevel en het vonnis van nietigverklaring bij uittreksel op dezelfde wijze bekendgemaakt. Wanneer de nietigheid afbreuk kan doen aan de rechten die een derde te goeder trouw heeft verworven ten aanzien van de betrokken entiteit, kan de rechtbank verklaren dat die nietigheid geen uitwerking heeft ten aanzien van de betrokken rechten, onverminderd het eventuele recht van de eiser op schadevergoeding. De nietigheidsvordering kan niet meer worden ingesteld na afloop van een termijn van zes maanden vanaf de datum waarop de betrokken handelingen of beslissingen kunnen worden tegengeworpen aan wie hun nietigheid inroept, of hem bekend zijn.

Art. 52

De FSMA kan de maatregelen nemen bedoeld in de artikelen 51 en 53 van deze wet en in artikel 94 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van aanbieders of personen die om toelating tot de handel hebben verzocht van een ander cryptoactivum dan een activagerelateerd

La FSMA peut, à tout moment, remplacer le ou les administrateurs provisoires, soit d'office, soit à la demande d'une majorité des actionnaires ou associés lorsqu'ils justifient que la gestion des intéressés ne présente plus les garanties nécessaires;

7° enjoindre à l'entité concernée de convoquer, dans le délai qu'elle fixe, une assemblée générale des actionnaires, dont elle établit l'ordre du jour.

§ 2. La FSMA peut également adopter les mesures visées au paragraphe 1^{er} dans le cas où un prestataire de services sur crypto-actifs visé à l'article 19, § 1^{er}, 3° a obtenu un agrément au moyen de fausses déclarations ou par tout autre moyen irrégulier.

§ 3. La FSMA informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure en application du présent article ou de l'article 94 du règlement 2023/1114 et de l'éventuel recours introduit à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

§ 4. Le tribunal de l'entreprise prononce à la requête de tout intéressé, les nullités prévues au paragraphe 1^{er}, 5°. L'action en nullité est dirigée contre l'entité concernée. Si des motifs graves le justifient, le demandeur en nullité peut solliciter en référé la suspension provisoire des actes ou décisions attaqués. L'ordonnance de suspension et le jugement prononçant la nullité produisent leurs effets à l'égard de tous. Au cas où les actes ou les décisions suspendus ou annulés ont fait l'objet d'une publication, l'ordonnance de suspension et le jugement prononçant la nullité sont publiés en extrait dans les mêmes formes. Lorsque la nullité est de nature à porter atteinte aux droits acquis de bonne foi par un tiers à l'égard de l'entité concernée, le tribunal peut déclarer sans effet la nullité à l'égard de ces droits, sans préjudice du droit du demandeur à des dommages et intérêts s'il y a lieu. L'action en nullité ne peut plus être intentée après l'expiration d'un délai de six mois à compter de la date à laquelle les actes ou décisions intervenus sont opposables à celui qui invoque la nullité ou sont connus de lui.

Art. 52

La FSMA peut adopter les mesures visées aux articles 51 et 53 de la présente loi et à l'article 94 du règlement 2023/1114 à l'égard d'offres ou de personnes ayant demandé l'admission à la négociation d'un crypto-actif autre qu'un jeton se référant à un ou

token of e-moneytoken, of aanbieders van cryptoactivadiensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat, met strikte inachtneming van de voorwaarden van artikel 102 van voornoemde verordening.

Art. 53

De FSMA kan de in de artikelen 54 tot en met 56 bedoelde maatregelen of sancties nemen:

1° wanneer zij een overtreding vaststelt van de bepalingen van dit boek of de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen;

2° wanneer zij een overtreding vaststelt van de bepalingen van de Titels II, III, V en VI van Verordening 2023/1114 die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen, of van door de FSMA genomen maatregelen krachtens artikel 105 van Verordening 2023/1114;

3° wanneer zij een overtreding vaststelt van de technische reguleringsnormen en de uitvoeringsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld;

4° bij niet-naleving van de verplichtingen of maatregelen die zijn opgelegd op grond van artikel 3, eerste en derde lid, artikel 4, § 2, tweede en derde lid, en de artikelen 20 en 37.

Art. 54

§ 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin dit boek of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de FSMA, wanneer zij een inbreuk vaststelt op de in artikel 53 bedoelde bepalingen, de voor de inbreuk verantwoordelijke persoon bevelen om, binnen de termijn die zij bepaalt, de vastgestelde toestand te verhelpen alsook, desgevallend, om af te zien van herhaling van de gedraging die een inbreuk vormt. De FSMA kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.

§ 2. Indien de betrokken persoon na afloop van de termijn in gebreke blijft, kan de FSMA hem, op voorwaarde dat hij zijn middelen heeft kunnen laten gelden:

1° haar standpunt over de krachtens het eerste lid gedane vaststellingen openbaar maken, waarbij zij de identiteit van de verantwoordelijke voor de overtreding en de aard van de overtreding verduidelijkt. Deze openbaarmaking gebeurt op kosten van de betrokken persoon;

des actifs ou qu'un jeton de monnaie électronique, ou de prestataires de services sur crypto-actifs relevant du droit d'un autre État membre dans le strict respect des conditions prévues par l'article 102 dudit Règlement.

Art. 53

La FSMA peut prendre les mesures ou sanctions visées aux articles 54 à 56:

1° en cas de violation des dispositions du présent livre ou des arrêtés ou règlements pris pour son exécution qui relèvent de la compétence de la FSMA;

2° en cas de violation des dispositions des Titres II, III, V et VI du règlement 2023/1114 qui relèvent de la compétence de la FSMA, ou des mesures adoptées par la FSMA en vertu de l'article 105 du règlement 2023/1114;

3° en cas de violation des normes techniques de réglementation et des normes d'exécution adoptées par la Commission européenne;

4° en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'article 3, alinéas 1^{er} et 3, de l'article 4, § 2, alinéas 2 et 3 et des articles 20 et 37.

Art. 54

§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par le présent livre ou par le règlement 2023/1114, lorsque la FSMA constate une infraction aux dispositions visées à l'article 53, elle peut enjoindre à la personne responsable de l'infraction de remédier à la situation constatée dans le délai que la FSMA détermine et, le cas échéant, de s'abstenir de réitérer le comportement constitutif d'une infraction. La FSMA peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou trompeuses de publier un communiqué rectificatif.

§ 2. Si la personne concernée reste en défaut à l'expiration du délai, la FSMA peut, la personne ayant pu faire valoir ses moyens:

1° rendre publique sa position quant aux constatations faites en vertu de l'alinéa 1^{er}, en précisant l'identité de la personne responsable de la violation et la nature de celle-ci. Les frais de cette publication sont à charge de la personne concernée;

2° de verantwoordelijke persoon de betaling van een dwangsom opleggen van maximum 2.500.000 euro per inbreuk en maximum 50.000 euro per dag vertraging voor een periode van maximaal zes maanden. Bovendien mogen die bedragen niet meer bedragen dan 3 % van de gemiddelde dagomzet in het voorafgaande boekjaar.

§ 3. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 2 worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvoorwaarden, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

§ 4. De FSMA stelt de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor effecten en markten in kennis van de vaststelling van een dwangsom met toepassing van dit artikel en van elk beroep dat tegen een dergelijk besluit is ingesteld, evenals van de afloop van een dergelijk beroep.

Art. 55

§ 1. Onverminderd de andere maatregelen waarin deze wet of Verordening 2023/1114 voorziet, kan de FSMA een administratieve geldboete opleggen aan eenieder die de in artikel 53 bedoelde bepalingen overtreedt.

§ 2. Voor een rechtspersoon mag het bedrag van de in paragraaf 1 bedoelde administratieve geldboetes voor hetzelfde feit of geheel van feiten:

1° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel II van Verordening 2023/1114 of bij niet-naleving van de verplichtingen of maatregelen die zijn opgelegd op grond van artikel 3, eerste en derde lid, artikel 4, § 2, tweede en derde lid, of de artikelen 20 en 37, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 3 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

2° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel III van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 12,5 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

3° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel V van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 5.000.000 euro of 5 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk,

2° infliger une astreinte à la personne responsable à raison d'un montant maximum de 2.500.000 euros par infraction et de maximum 50.000 euros par jour de retard avec une période maximale de six mois. Ces montants ne peuvent, en outre, excéder 3 % du chiffre d'affaires journalier moyen réalisé au cours de l'exercice précédent.

§ 3. Les astreintes imposées en application du paragraphe 2 sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

§ 4. La FSMA informe l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité européenne des marchés financiers de l'adoption d'une mesure d'astreinte en application du présent article et de l'éventuel recours à l'encontre d'une telle décision et du résultat dudit recours.

Art. 55

§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par le règlement 2023/1114, la FSMA peut infliger une amende administrative à quiconque contrevient aux dispositions visées à l'article 53.

§ 2. Dans le cas d'une personne morale, le montant des amendes administratives visées au paragraphe 1^{er} ne peut être supérieur, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits:

1° dans le cas d'une violation des dispositions du titre II du règlement 2023/1114, ou en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'article 3, alinéas 1^{er} et 3, de l'article 4, § 2, alinéas 2 et 3 ou des articles 20 et 37, à 5.000.000 euros ou à 3 % du chiffre d'affaires annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction;

2° dans le cas d'une violation des dispositions du titre III du règlement 2023/1114, à 5.000.000 euros ou 12,5 % du chiffre d'affaires annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction;

3° dans le cas d'une violation des dispositions du titre V du règlement 2023/1114, à 5.000.000 euros ou 5 % du chiffre d'affaires annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des

zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

4° bij een inbreuk op de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114:

a) voor inbreuken op artikel 88 van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 2.500.000 euro of 2 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;

b) voor inbreuken op de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114, niet meer bedragen dan 15.000.000 euro of 15 % van de totale jaaromzet van de rechtspersoon die verantwoordelijk is voor de inbreuk, zoals die blijkt uit de recentste, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening.

Voor een natuurlijk persoon mag het bedrag van de in paragraaf 1 bedoelde administratieve geldboetes voor hetzelfde feit of geheel van feiten:

1° niet meer bedragen dan 700.000 euro voor inbreuken op de Titels II, III en V van Verordening 2023/1114;

2° niet meer bedragen dan 1.000.000 euro voor inbreuken op artikel 88 van Verordening 2023/1114, en 5.000.000 euro voor inbreuken op de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114.

Niettegenstaande het eerste en tweede lid kan, wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of deze laatste in staat heeft gesteld verlies te vermijden, het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot:

1° het dubbele van het bedrag van die winst of dit verlies, als deze kunnen worden bepaald, bij inbreuken op de Titels II, III en V van Verordening 2023/1114;

2° het drievoud van het bedrag van die winst of dat verlies, als deze kunnen worden bepaald, bij inbreuken op Titel VI van Verordening 2023/1114.

Indien de in het eerste lid bedoelde rechtspersoon een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen in overeenstemming met Richtlijn 2013/34/EU, is de toepasselijke totale jaaromzet de totale jaaromzet of het overeenkomstige inkomsttype volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.

derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction;

4° dans le cas d'une violation des dispositions du Titre VI du règlement 2023/1114:

a) pour des infractions à l'article 88 du règlement 2023/1114, à 2.500.000 euros, ou à 2 % du chiffre d'affaires annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction;

b) pour des infractions aux articles 89 à 92 du règlement 2023/1114, à 15.000.000 euros, ou à 15 % du chiffre d'affaires annuel total de la personne morale responsable de l'infraction, tel qu'il ressort des derniers états financiers disponibles approuvés par l'organe de direction.

Dans le cas d'une personne physique, le montant des amendes administratives visées au paragraphe 1^{er} ne peut être supérieur, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits:

1° à 700.000 euros pour les infractions aux Titres II, III et V du règlement 2023/1114;

2° à 1.000.000 euros pour les infractions à l'article 88 du règlement 2023/1114, et 5.000.000 euros pour les infractions aux articles 89 à 92 du règlement 2023/1114.

Nonobstant les alinéas 1^{er} et 2, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté:

1° au double du montant de ce profit ou de cette perte, si ceux-ci peuvent être déterminés, dans le cas d'infractions aux Titres II, III et V du règlement 2023/1114;

2° au triple du montant de ce profit ou de cette perte, si ceux-ci peuvent être déterminés, dans le cas d'infractions au Titre VI du règlement 2023/1114.

Lorsque la personne morale visée à l'alinéa 1^{er} est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés en application de la directive 2013/34/UE, le chiffre d'affaires annuel total à prendre en considération est le chiffre d'affaires annuel total ou le type de revenu correspondant qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe de direction de l'entreprise mère ultime.

§ 3. De boeten die met toepassing van dit artikel door de FSMA worden opgelegd, worden ingevorderd door de administratie van de FOD Financiën belast met de inning en invordering van de niet-fiscale schuldvoorwaarden, overeenkomstig de artikelen 3 en volgende van de domaniale wet van 22 december 1949.

Art. 56

Onverminderd de andere maatregelen die in dit boek of in Verordening 2023/1114 zijn vastgesteld, kan de FSMA bij overtreding van de bepalingen van Titel VI van Verordening 2023/1114, op voorwaarde dat de betrokken persoon zijn middelen heeft kunnen laten gelden:

1° de vergunning van een aanbieder van cryptoactivadiensten schorsen of intrekken. Indien de betrokken instelling onder de toezichtsbevoegdheden van de Bank valt conform artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank of van de Europese Centrale Bank conform de SSM-verordening, kan de FSMA, naargelang het geval, aan de Bank of aan de Europese Centrale Bank vragen om zijn vergunning te schorsen of in te trekken;

2° aan elk lid van het leidinggevend orgaan van de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten of elke andere voor de overtreding verantwoordelijk geachte natuurlijke persoon, een voorlopig verbod opleggen om managementfuncties uit te oefenen bij aanbieders van cryptoactivadiensten. Bij herhaalde overtredingen van de artikelen 89 tot en met 92 van Verordening 2023/1114, heeft het verbod een duur van minstens tien jaar;

3° aan elk lid van het leidinggevend orgaan van de betrokken aanbieder van cryptoactivadiensten of elke andere voor de overtreding verantwoordelijk geachte natuurlijke persoon, een voorlopig verbod opleggen om voor eigen rekening te handelen.

Art. 57

Tenzij de vaststelling ervan is ingegeven door redenen die de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van een lidstaat of een deel ervan aantasten, is de FSMA de autoriteit die de in artikel 105 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregelen kan uitvoeren. De FSMA kan het advies inwinnen van de Bank wanneer zij voornemens is een dergelijke maatregel te nemen.

Indien een in artikel 105 van Verordening 2023/1114 bedoelde maatregel is ingegeven door redenen die de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van een lidstaat

§ 3. Les amendes imposées par la FSMA en application du présent article sont recouvrées par l'administration du SPF Finances en charge de la perception et du recouvrement des créances non fiscales, conformément aux articles 3 et suivants de la loi domaniale du 22 décembre 1949.

Art. 56

Sans préjudice des autres mesures prévues par le présent livre ou par le règlement 2023/1114, la FSMA peut, la personne concernée ayant pu faire valoir ses moyens, en cas de violation des dispositions du Titre VI du règlement 2023/1114:

1° suspendre ou retirer l'agrément d'un prestataire de services sur crypto-actifs. Au cas où l'établissement concerné relève des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au règlement MSU, la FSMA peut demander, selon le cas, à la Banque ou à la Banque centrale européenne, de suspendre ou de révoquer son agrément;

2° imposer une interdiction provisoire à tout membre de l'organe de direction du prestataire de services sur crypto-actifs concerné ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, d'exercer des fonctions de direction au sein des prestataires de services sur crypto-actifs. En cas d'infractions répétées aux articles 89 à 92 du règlement 2023/1114, l'interdiction a une durée d'au moins dix ans;

3° imposer à tout membre de l'organe de direction du prestataire de services sur crypto-actifs ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, une interdiction provisoire de négocier pour compte propre.

Art. 57

Sauf si leur adoption est motivée par des raisons touchant la stabilité de tout ou partie du système financier dans un État membre, la FSMA est l'autorité susceptible de mettre en œuvre les mesures visées à l'article 105 du règlement 2023/1114. La FSMA peut solliciter l'avis de la Banque lorsqu'elle envisage de prendre une telle mesure.

Par exception si une mesure visée à l'article 105 du règlement 2023/1114 est motivée par des raisons touchant la stabilité de tout ou partie du système financier dans

of een deel daarvan aantasten, valt de vaststelling ervan bij wijze van uitzondering onder de bevoegdheid van de Bank.

TITEL IX

Strafrechtelijke en burgerrechtelijke sancties

Art. 58

§ 1. Met gevangenisstraf van een maand tot een jaar en met een geldboete van 75 euro tot 15.000 euro of met een van die straffen alleen wordt gestraft:

1° eenieder die de controles in de weg staat waaraan hij zich krachtens dit boek of Verordening 2023/1114 moet onderwerpen, die weigert of nalaat de informatie of documenten te verstrekken die hij moet bezorgen krachtens deze wet of die met opzet onjuiste of onvolledige informatie of documenten verstrekt;

2° eenieder die, in België, andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder, conform de artikelen 4 en 5 van Verordening 2023/1114, een cryptoactivawitboek te hebben opgesteld en gepubliceerd;

3° eenieder die, in België, activagerelateerde tokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder een vergunning als kredietinstelling of een vergunning overeenkomstig artikel 21 van Verordening 2023/1114 te hebben verkregen, of zonder een cryptoactivawitboek te hebben laten goedkeuren krachtens de artikelen 17, lid 1, 21, lid 1, of 25 van Verordening 2023/1114;

4° eenieder die, in België, e-moneytokens aan het publiek aanbiedt of de toelating ervan tot de verhandeling vraagt zonder als kredietinstelling of als instelling voor elektronisch geld een vergunning te hebben verkregen of zonder kennis te hebben gegeven van een cryptoactivawitboek en zo'n cryptoactivawitboek te hebben gepubliceerd conform artikel 51 van Verordening 2023/1114;

5° eenieder die, in België, de activiteit van aanbieder van cryptoactivadiensten verricht zonder te voldoen aan de voorwaarden van artikel 60 van Verordening 2023/1114 of zonder een vergunning te hebben verkregen conform artikel 63 van Verordening 2023/1114, of na van die vergunning te hebben afgezien, of van wie de vergunning is ingetrokken;

un État membre, son adoption relève de la compétence de la Banque.

TITRE IX

Dispositions pénales et sanctions civiles

Art. 58

§ 1^{er}. Sont punis d'un emprisonnement d'un mois à un an et d'une amende de 75 euros à 15.000 euros, ou d'une de ces peines seulement:

1° ceux qui font obstacle aux vérifications auxquelles ils sont tenus de se soumettre en vertu du présent livre ou du règlement 2023/1114, qui refusent ou omettent de donner des informations ou documents qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent sciemment des informations ou documents inexacts ou incomplets;

2° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de crypto-actifs autres que des jetons se référant à un ou des actifs ou que des jetons de monnaie électronique sans avoir, conformément aux articles 4 et 5 du règlement 2023/1114, notifié et publié un livre blanc sur les crypto-actifs;

3° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de jetons se référant à un ou des actifs sans être agréés en tant qu'établissement de crédit ou être agréés conformément à l'article 21 du règlement 2023/1114, ou sans avoir fait approuver un livre blanc au titre des articles 17, paragraphe 1^{er}, 21, paragraphe 1^{er} ou 25 du règlement 2023/1114;

4° ceux qui, en Belgique, offrent au public ou demandent l'admission à la négociation de jetons de monnaie électronique sans être agréés en tant qu'établissement de crédit ou en tant qu'établissement de monnaie électronique, ou sans avoir notifié et publié un livre blanc conformément à l'article 51 du règlement 2023/1114;

5° ceux qui, en Belgique, exercent l'activité de prestataire de services sur crypto-actifs sans remplir les conditions de l'article 60 du règlement 2023/1114 ou sans être agréés conformément à l'article 63 du règlement 2023/1114, ou après avoir renoncé à cet agrément, ou s'être vu révoquer cet agrément;

6° eenieder die zich niet houdt aan een schorsing of een verbod opgelegd krachtens artikel 94 van Verordening 2023/1114 of aan een weigering tot erkenning of goedkeuring;

7° eenieder die, in België, bewust een cryptoactivawitboek of reclamestukken publiceert die niet beantwoorden aan de vereisten van Verordening 2023/1114;

8° eenieder die, in België, een cryptoactivawitboek openbaar maakt dat melding maakt van de goedkeuring door de betrokken bevoegde autoriteit, terwijl die goedkeuring niet werd gegeven;

9° eenieder die, in België, bewust een ander cryptoactivawitboek openbaar maakt dan het cryptoactivawitboek dat is goedgekeurd door of ter kennis is gebracht van de betrokken bevoegde autoriteit;

10° eenieder die de artikelen 89, 90 en 91 van Verordening 2023/1114 miskent.

§ 2. De bepalingen van boek I van het Strafwetboek, hoofdstuk VII en artikel 85 niet uitgezonderd, zijn van toepassing op de door dit boek bestrafte misdrijven.

Art. 59

§ 1. Onverminderd het gemeenrecht inzake burgerlijke aansprakelijkheid en niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, verklaart de rechter de aankoop van of de inschrijving op cryptoactiva nietig indien deze aankoop of inschrijving plaatsvond naar aanleiding van:

1° een aanbieding aan het publiek waarvoor, krachtens Verordening 2023/1114, een cryptoactivawitboek moet worden gepubliceerd, waarvoor geen voorafgaande publicatie van een cryptoactivawitboek heeft plaatsgevonden dat is goedgekeurd door of ter kennis is gebracht van de betrokken bevoegde autoriteit, conform de bepalingen van Verordening 2023/1114;

2° een aanbieding aan het publiek door een aanbieder van activagerelateerde tokens of door een aanbieder van e-moneytokens die niet beschikt over een van de vergunningen die vereist zijn krachtens Verordening 2023/1114.

§ 2. Niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, wordt de schade veroorzaakt door de aankoop van of de inschrijving op de betrokken cryptoactiva geacht het gevolg te zijn van de overtreding van de betrokken bepalingen van Verordening 2023/1114.

6° ceux qui méconnaissent une suspension ou une interdiction prononcée en vertu de l'article 94 du règlement 2023/1114 ou un refus d'agrément ou d'approbation;

7° ceux qui publient sciemment en Belgique un livre blanc ou des communications promotionnelles qui ne répondent pas aux exigences fixées par le règlement 2023/1114;

8° ceux qui rendent public en Belgique un livre blanc en faisant état de l'approbation de l'autorité compétente concernée alors que celle-ci n'a pas été donnée;

9° ceux qui sciemment rendent public en Belgique un livre blanc différent de celui qui a été approuvé par ou notifié à l'autorité compétente concernée;

10° ceux qui méconnaissent les articles 89, 90 et 91 du règlement 2023/1114.

§ 2. Les dispositions du livre I^{er} du Code pénal, sans exception du chapitre VII et de l'article 85, sont applicables aux infractions punies par le présent livre.

Art. 59

§ 1^{er}. Sans préjudice du droit commun de la responsabilité civile et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, le juge annule l'achat ou la souscription de crypto-actifs lorsque cet achat ou cette souscription a été effectué à l'occasion:

1° d'une offre au public donnant lieu à l'obligation de publier un livre blanc en vertu du règlement 2023/1114, où il n'y a pas eu de publication préalable d'un livre blanc approuvé par ou notifié à l'autorité compétente concernée, conformément aux dispositions du règlement 2023/1114;

2° d'une offre au public effectuée par un offreur de jetons se référant à un ou des actifs ou par un offreur de jetons de monnaie électronique ne disposant pas de l'un des agréments exigés en vertu du règlement 2023/1114.

§ 2. Nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, le dommage causé par l'achat ou la souscription des crypto-actifs concernés est présumé résulter de la violation des dispositions concernées du règlement 2023/1114.

TITEL X

Wijzigingsbepalingen

HOOFDSTUK I

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

Art. 60

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 van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 40°, luidende:

“40° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 61

Artikel 36/2, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met de volgende zin: “Overeenkomstig artikel 12*bis*, de bepalingen van dit hoofdstuk en de bijzondere wetten die bepalen op welke wijze deze bevoegdheden worden uitgeoefend, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114 door de in dit lid bedoelde entiteiten die gemachtigd zijn alle of een deel van de in de voormelde Titels III, IV en V bedoelde activiteiten uit te oefenen krachtens de genoemde verordening of de bijzondere wetten ter uitvoering daarvan, alsook door andere entiteiten die optreden als uitgevers van activagerelateerde tokens, als aanbieders van activagerelateerde tokens of e-moneytokens of als personen die verzoeken om toelating tot de handel van dergelijke tokens.”.

Art. 62

In artikel 36/14, § 1, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 26 juni 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

TITRE X

*Dispositions modificatives*CHAPITRE I^{ER}**Modifications de la loi du 22 février 1998
fixant le statut organique
de la Banque nationale de Belgique**

Art. 60

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 et modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 40° rédigé comme suit:

“40° “le règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 61

L'article 36/2, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2023, est complété par la phrase suivante: “Conformément à l'article 12*bis*, aux dispositions du présent chapitre et aux lois particulières qui déterminent les modalités d'exercice de ces compétences, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du règlement 2023/1114 par les entités visées au présent alinéa autorisées à exercer tout ou partie des activités visées auxdits Titres III, IV et V en application dudit Règlement ou des lois particulières assurant sa mise en œuvre ainsi que par d'autres entités agissant en qualité d'émetteur de jetons se référant à un ou des actifs, d'offres de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou demandant l'admission à la négociation de tels jetons.”.

Art. 62

Dans l'article 36/14, § 1^{er}, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 26 juin 2024, les modifications suivantes sont apportées:

a) de bepaling onder 2°/2 wordt ingevoegd, luidende:

“2°/2 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van de Europese Unie en van andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere van de in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;”;

b) de bepaling onder 3°/1 wordt ingevoegd, luidende:

“3°/1 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van derde landen die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114;”;

c) in de bepaling onder 17° worden de woorden “of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot 6, en 50, leden 1 en 3 van Verordening 2023/1114” ingevoegd tussen de woorden “het Wetboek van economisch recht” en de woorden “, en aan de ambtenaren”.

HOOFDSTUK II

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

Art. 63

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 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 40°/1 wordt vervangen als volgt:

“40°/1 “cryptoactivum”: een digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie of vergelijkbare technologie;”;

b) de bepalingen onder 92° en 93° worden ingevoegd, luidende:

“92° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;

a) il est inséré un 2°/2 rédigé comme suit:

“2°/2 dans le respect du droit de l’Union européenne, aux autorités compétentes de l’Union européenne et d’autres États membres de l’Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences visées aux Titres II et VI du règlement 2023/1114;”;

b) il est inséré un 3°/1 rédigé comme suit:

“3°/1 dans le respect du droit de l’Union européenne, aux autorités compétentes d’États tiers qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées au Titre II et VI du règlement 2023/1114;”;

c) au 17°, les mots “ou en sa qualité d’autorité compétente pour assurer le contrôle des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement 2023/1114” sont insérés entre les mots “du Code de droit économique” et les mots “ainsi qu’aux agents”.

CHAPITRE II

Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 63

Dans 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 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées:

a) le 40°/1 est remplacé par ce qui suit:

“40°/1 “crypto-actif”: une représentation numérique d’une valeur ou d’un droit pouvant être transférée et stockée de manière électronique, au moyen de la technologie des registres distribués ou d’une technologie similaire;”;

b) il est inséré un 92° et un 93°, rédigés comme suit:

“92° “règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;

93° “wet van xx/xx/2025”: de wet van xx/xx/2025 tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen.”.

Art. 64

In artikel 30*bis* van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin van het eerste lid, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de woorden “Onverminderd de artikelen 39 tot 43 van Verordening 600/2014, op advies van de raad van toezicht” worden vervangen door de woorden “Onverminderd de artikelen 39 tot 43 van Verordening 600/2014 en andere rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen die de FSMA voor een productinterventie machtigen, op advies van de raad van toezicht”;

a) de woorden “virtuele munten” worden vervangen door het woord “cryptoactiva”;

2° in het eerste lid, 1°/1, worden de woorden “beperkende voorwaarden opleggen op” vervangen door de woorden “een verbod opleggen op of beperkende voorwaarden opleggen aan” en de woorden “van virtuele munten of van bepaalde categorieën van virtuele munten” vervangen door de woorden “van cryptoactiva of van bepaalde categorieën van cryptoactiva”;

3° in het tweede lid worden de woorden “of van de munt” de eerste keer vervangen door de woorden “of van de cryptoactiva” en de tweede keer door de woorden “of van het cryptoactiva”;

Art. 65

In artikel 30*ter* van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 6 december 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid, worden de woorden “afnemer van financiële producten of diensten” telkens vervangen door “afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten”;

93° “loi du XX/XX/2025”: la loi du xx/xx/2025 mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses.”.

Art. 64

À l'article 30*bis* de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans la phrase introductive de l'alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées:

a) les mots “Sans préjudice des articles 39 à 43 du règlement 600/2014, sur avis du conseil de surveillance” sont remplacés par les mots “Sans préjudice des articles 39 à 43 du règlement 600/2014 et d'autres dispositions de droit européen directement applicables habilitant la FSMA à intervenir sur les produits, sur avis du conseil de surveillance”;

a) les mots “monnaies virtuelles” sont remplacés par les mots “crypto-actifs”.

2° dans l'alinéa 1^{er}, 1°/1, le mot “subordonnent” est remplacé par les mots “interdisent ou subordonnent” et les mots “de monnaies virtuelles, ou de certaines catégories d'entre elles” sont remplacés par les mots “de crypto-actifs, ou de certaines catégories d'entre eux”;

3° dans l'alinéa 2, les mots “ou de la monnaie” sont chaque fois remplacés par les mots “ou du crypto-actifs” et les mots “ou la monnaie” sont remplacés par les mots “ou le crypto-actif”;

Art. 65

À l'article 30*ter* de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 6 décembre 2018, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots “utilisateur de produits et services financiers” sont chaque fois remplacés par les mots “utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs”;

2° paragraaf 1, tweede lid, wordt aangevuld met een bepaling onder 5°, luidende:

“5° de personen als bedoeld in artikel 59, lid 1, van Verordening 2023/1114.”;

3° paragraaf 2 wordt aangevuld met de woorden “, of van een bepaald cryptoactivum of een bepaalde cryptoactivadienst”;

4° in paragraaf 3 wordt een bepaling onder 3°/4 ingevoegd, luidende:

“3°/4 artikel 66, leden 2 tot en met 5, artikel 72, leden 2 en 3, artikel 75, leden 1, 5 en 9, artikel 77, leden 2 en 3, artikel 78, leden 3 en 5, artikel 80, artikel 81, leden 1 tot en met 5, leden 8 en 9, 11, 12, 13, 14, en artikel 82, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook de overeenstemmende bepalingen van de door de Commissie vastgestelde gedelegeerde handelingen;”;

5° in paragraaf 5, tweede lid, worden de woorden “afnemer van financiële producten en diensten” vervangen door de woorden “afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten”.

Art. 66

In artikel 36, § 1, vierde lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 4 april 2014 en gewijzigd bij de wet van 18 april 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “een financieel product op het Belgisch grondgebied te commercialiseren” worden vervangen door de woorden “een financieel product of een cryptoactivum op het Belgisch grondgebied te commercialiseren”;

2° de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied” worden vervangen door de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactivum op het Belgisch grondgebied”;

3° de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied” worden vervangen door de woorden “de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactivum op het Belgisch grondgebied”.

2° le paragraphe 1^{er}, alinéa 2 est complété par un 5°, rédigé comme suit:

“5° les personnes visées à l’article 59, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114.”;

3° le paragraphe 2 est complété par les mots “, ou d’un cryptoactif ou service sur crypto-actif donné”;

4° dans le paragraphe 3, il est inséré un 3°/4, rédigé comme suit:

“3°/4 l’article 66, paragraphes 2 à 5, l’article 72, paragraphes 2 et 3, l’article 75, paragraphes 1^{er}, 5 et 9, l’article 77, paragraphes 2 et 3, l’article 78, paragraphes 3 et 5, l’article 80, l’article 81, paragraphes 1^{er} à 6, paragraphes 8 et 9, 11, 12, 13, 14 et l’article 82, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114, ainsi que les dispositions correspondantes des actes délégués adoptés par la Commission;”;

5° dans le paragraphe 5, alinéa 2, les mots “l’utilisateur de produits et services financiers” sont remplacés par les mots “l’utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs”.

Art. 66

À l’article 36, § 1^{er}, alinéa 4, de la même loi, inséré par la loi du 4 avril 2014 et modifié par la loi du 18 avril 2017, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “de commercialiser un produit financier” sont remplacés par les mots “de commercialiser un produit financier ou un crypto-actif”;

2° les mots “commercialisation du produit financier concerné sur le territoire belge” sont remplacés par les mots “commercialisation du produit financier ou du crypto-actif concerné sur le territoire belge”;

3° les mots “commercialisation du produit financier en question sur le territoire belge” sont remplacés par les mots “commercialisation du produit financier ou du crypto-actif en question sur le territoire belge”.

Art. 67

In artikel 36*bis* van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in het eerste lid worden de woorden “, een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “een benchmarkbeheerder” en de woorden “of een centrale tegenpartij”;

b) in het tweede lid worden de woorden “, een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “een centrale tegenpartij” en de woorden “of een beursvennootschap”;

2° in paragraaf 2 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° wordt het woord “, cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen het woord “benchmarkbeheerdiensten” en de woorden “of verzekeringsdiensten”;

b) in de bepaling onder 2° worden de woorden “, instellingen voor elektronisch geld, betalingsinstellingen” ingevoegd tussen het woord “depositobanken” en de woorden “en verzekeringsondernemingen”;

c) in de bepaling onder 3° worden de woorden “een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling,” ingevoegd tussen de woorden “een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling,” en de woorden “of een beursvennootschap”;

3° in paragraaf 3, eerste lid, worden de woorden “, instelling voor elektronisch geld, betalingsinstelling” ingevoegd tussen de woorden “depositobank” en de woorden “of verzekeringsonderneming”.

Art. 68

In artikel 37*septies*, § 1, van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 25 maart 2025, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° de opdrachten als bedoeld in artikel 29, leden 4 en 5, van Verordening 2017/2402, met uitzondering van de opdrachten die betrekking hebben op de entiteiten die ook onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen conform artikel 36/2 van de organieke wet van de

Art. 67

À l'article 36*bis* de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées:

a) à l'alinéa 1^{er}, les mots “, un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement,” sont insérés entre les mots “un administrateur d'indices de référence” et les mots “ou une contrepartie centrale”;

b) à l'alinéa 2, les mots “, un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “, une contrepartie centrale” et les mots “ou une société de bourse”;

2° dans le paragraphe 2, les modifications suivantes sont apportées:

a) au 1°, les mots “, services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “services d'administrateur d'indices de référence” et les mots “ou services d'assurance”;

b) au 2°, les mots “, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'une banque dépositaire” et les mots “ou d'une entreprise d'assurances”;

c) au 3°, les mots “, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres” et les mots “ou d'une société de bourse”;

3° dans le paragraphe 3, alinéa 1^{er}, les mots “, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement” sont insérés entre les mots “d'une banque dépositaire” et les mots “ou d'une entreprise d'assurances”.

Art. 68

Dans l'article 37*septies*, § 1^{er} de la même loi, remplacé par la loi du 25 mars 2025, le 2° est remplacé par ce qui suit:

“2° les missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5 du règlement 2017/2402, à l'exclusion de celles qui concernent les entités qui relèvent également des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la

Bank of van de Europese Centrale Bank conform de SSM-verordening, of die deel uitmaken van de consolidatiekring van die entiteiten.”.

Art. 69

Artikel 37*undecies*, paragraaf 1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 9°, luidende:

“9° de uit hoofde van Verordening 2023/1114 vergunninghoudende aanbieders van cryptoactivadiensten.”.

Art. 70

In artikel 45, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

“1° toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva, en op de naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva moeten waarborgen, en meer in het bijzonder van de regels bedoeld in hoofdstuk II, de bepalingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en de wet van xx/xx/2025, alsook de ter uitvoering van voornoemde teksten genomen besluiten en reglementen;”;

b) in de bepaling onder 2° wordt de bepaling onder n) vervangen als volgt:

“n) de aanbieders van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 59 van Verordening 2023/1114, onverminderd de bevoegdheden van de Bank”;

c) in de bepaling onder 3° worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin worden de woorden “de instellingen voor elektronisch geld, de betalingsinstellingen,” ingevoegd tussen de woorden “de beursvennootschappen,” en de woorden “de centrale tegenpartijen,”;

2° de bepaling onder 3° wordt aangevuld met een bepaling onder l., luidende:

Banque centrale européenne conformément au règlement MSU, ou qui font partie du périmètre de consolidation de telles entités,”.

Art. 69

L'article 37*undecies*, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, inséré par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 9°, rédigé comme suit:

“9° les prestataires de services sur crypto-actifs agréés en vertu du règlement 2023/1114.”.

Art. 70

Dans l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2024, les modifications suivantes sont apportées:

a) le 1° est remplacé par ce qui suit:

“1° de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers et d'autres instruments de placement ou crypto-actifs, ainsi qu'au respect des règles visant à garantir le bon fonctionnement, l'intégrité et la transparence des marchés d'instruments financiers et d'autres instruments de placement ou crypto-actifs et, en particulier, des règles visées au chapitre II, des dispositions de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE et de la loi du xx/xx/2025, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour l'exécution de tout ce qui précède;”;

b) au 2°, le n) est remplacé par ce qui suit:

“n) des prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 59 du règlement 2023/1114, sans préjudice des compétences de la Banque”;

c) au 3°, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans la phrase introductive, les mots “les établissements de monnaie électronique, les établissements de paiement” sont insérés entre les mots “les sociétés de bourse,” et les mots “les contreparties centrales,”;

2° le 3° est complété par un l., rédigé comme suit:

“I. Titel II, de artikelen 27 tot en met 29, 31, 32, 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 en Titel VI van Verordening 2023/1114.”;

d) de bepaling onder 5° wordt vervangen als volgt:

“5° bij te dragen tot de naleving van de regels bedoeld om de afnemers van financiële producten of diensten, cryptoactiva of cryptoactivadiensten, en de kredietnemers te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of de illegale levering van dergelijke producten of diensten en tegen het onrechtmatige gebruik van benamingen die zijn voorbehouden aan ondernemingen die van de FSMA of de Bank een vergunning hebben verkregen of die door of bij de FSMA of de Bank zijn ingeschreven of geregistreerd.”;

Art. 71

Artikel 75, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met een bepaling onder 28°, luidende:

“28° aan de belastingadministratie, onder de voorwaarden bedoeld in artikel 100, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook binnen elk ander toezichtsdomein in verband waarmee de Europeesrechtelijke bepaling die eraan ten grondslag ligt, een dergelijke mededeling expliciet toestaat, en overeenkomstig de in die bepaling voorziene voorwaarden.”.

Art. 72

In artikel 86*bis* van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2013 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° worden de woorden “, aanbieder van cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen de woorden “onafhankelijk vermogensadviseur” en de woorden “of enige andere gereguleerde activiteit”;

b) de bepaling onder 7° wordt vervangen als volgt:

“7° aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 16 van die verordening te conformeren, of e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 48, lid 1, a), van die verordening te conformeren.”;

“I. le Titre II, les articles 27 à 29, 31, 32, 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 et le Titre VI du règlement 2023/1114.”;

d) le 5° est remplacé par ce qui suit:

“5° de contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers, de crypto-actifs ou de services sur crypto-actifs, et les emprunteurs contre l'offre ou la fourniture illicite de tels produits ou services et contre l'usage illégal de dénominations réservées à des entreprises agréées, inscrites ou enregistrées auprès de la FSMA ou de la Banque.”;

Art. 71

L'article 75, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 décembre 2023, est complété par un 28°, rédigé comme suit:

“28° à l'administration fiscale, dans les conditions prévues à l'article 100, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114, ainsi que dans tout autre domaine de contrôle dont la disposition de droit européen qui en est à l'origine permet expressément une telle transmission et conformément aux conditions prévues par ladite disposition.”.

Art. 72

À l'article 86*bis* de la même loi, inséré par la loi du 30 juillet 2013 et modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées:

a) au 1°, les mots “, de prestataire de services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “conseiller indépendant en gestion de patrimoine” et “ou toute autre activité réglementée”;

b) le 7° est remplacé par ce qui suit:

“7° offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 16 de ce règlement ou offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 7) du règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 48, paragraphe 1^{er}, a) de ce règlement.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “of van cryptoactiva” ingevoegd tussen de woorden “van financiële producten of diensten” en de woorden “kan de FSMA daarbij ook”;

3° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

“§ 6. In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, kan de FSMA gebruikmaken van de bevoegdheden bedoeld in artikel 94 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van een persoon die de activiteit van aanbieder van cryptoactivadiensten aanbiedt in de omstandigheden die worden beschreven in paragraaf 1, eerste lid, 1°, of ten aanzien van een persoon die aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114, of die e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 in de in paragraaf 1, eerste lid, 7°, omschreven omstandigheden.”

Art. 73

In artikel 86ter, § 1, eerste lid, 4°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 23 februari 2022, worden de woorden “of van cryptoactiva of cryptoactivadiensten” ingevoegd tussen de woorden “beleggingsdiensten en -activiteiten of financiële producten” en de woorden “nietig, indien die werd gesloten”.

Art. 74

In artikel 125, eerste lid, 2°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, worden de woorden “of op de bepalingen van Verordening 2023/1114 die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen” ingevoegd tussen de woorden “de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen” en de woorden “, of op de bepalingen genomen ter uitvoering van die wetten”.

HOOFDSTUK III

Wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Art. 75

Artikel 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan

2° dans le paragraphe 4, les mots “ou de crypto-actifs” sont insérés entre les mots “ou services financiers” et les mots “, la FSMA peut également”;

3° l'article est complété par un paragraphe 6, rédigé comme suit:

“§ 6. Dans le cadre du contrôle visé à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 5°, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 du règlement 2023/1114 à l'encontre d'une personne qui exerce l'activité de prestataire de services sur crypto-actifs dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° ou à l'encontre d'une personne qui offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du règlement 2023/1114 ou qui offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 7) du règlement 2023/1114 dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 7°.”

Art. 73

Dans l'article 86ter, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 4°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 23 février 2022, les mots “ou de services sur crypto-actifs” sont insérés entre les mots “services et activités d'investissement ou produits financiers” et les mots “, conclue alors que”.

Art. 74

Dans l'article 125, alinéa 1^{er}, 2°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, les mots “des dispositions du règlement 2023/1114 qui relèvent de la compétence de la FSMA” sont insérés entre les mots “la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition” et les mots “, ou aux dispositions prises en exécution de ces lois”.

CHAPITRE III

Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Art. 75

L'article 3 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux

de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 70°, luidende:

“70° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”.

Art. 76

Artikel 216 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die verordening.”.

HOOFDSTUK IV

Wijzigingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 77

Artikel 3 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 113°, luidende:

“113° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”.

Art. 78

In artikel 11 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt een paragraaf 3/1 ingevoegd, luidende:

“§ 3/1. Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverenootschap van AICB's echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door

conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 70°, rédigé comme suit:

“70° “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”.

Art. 76

L'article 216 de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'organismes de placement collectif peut toutefois prester les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.”.

CHAPITRE IV

Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 77

L'article 3 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 113°, rédigé comme suit:

“113° “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”.

Art. 78

Dans l'article 11 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, il est inséré un paragraphe 3/1, rédigé comme suit:

“§ 3/1. Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'OPCA peut toutefois prester les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du

artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die verordening”.

HOOFDSTUK V

Wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen

Art. 79

In artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt een bepaling onder 8°/11 ingevoegd, luidende:

“8°/11 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”.

Art. 80

In artikel 4, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 15) wordt vervangen als volgt:

“15) Uitgifte van elektronisch geld, met inbegrip van e-moneytokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 7), van Verordening 2023/1114;”;

2° het eerste lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 16) en 17), luidende:

“16) Uitgifte van activagerelateerde tokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 6), van Verordening 2023/1114;

17) Cryptoactivadiensten zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening 2023/1114.”.

règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement”.

CHAPITRE V

Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 79

Dans l'article 3, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, il est inséré un 8°/11 rédigé comme suit:

“8°/11 “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;”.

Art. 80

À l'article 4, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 15) est remplacé par ce qui suit:

“15) Émission de monnaie électronique, y compris de jetons de monnaie électronique tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 7), du règlement 2023/1114;”;

2° l'alinéa 1^{er} est complété par les 16) et 17) rédigés comme suit:

“16) Émission de jetons se référant à un ou des actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 6), du règlement 2023/1114;

17) Services sur crypto-actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement 2023/1114.”.

HOOFDSTUK VI

**Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016
betreffende de toegang tot
het beleggingsdienstenbedrijf en
betreffende het statuut van en het toezicht
op de vennootschappen voor vermogensbeheer
en beleggingsadvies**

Art. 81

Artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met een bepaling onder 83°, luidende:

“83° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.”

Art. 82

Artikel 40 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 3, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die verordening.”

HOOFDSTUK III

**Wijzigingen van de wet van 18 september 2017
tot voorkoming van het witwassen van geld en
de financiering van terrorisme en tot beperking
van het gebruik van contanten**

Art. 83

In artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 5° wordt vervangen als volgt:

CHAPITRE VI

**Modifications de la loi du 25 octobre 2016
relative à l'accès à l'activité de prestation
de services d'investissement et au statut et
au contrôle des sociétés de gestion
de portefeuille et de conseil en investissement**

Art. 81

L'article 2 de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, modifié pour la dernière fois par la loi du 25 mars 2025, est complété par un 83°, rédigé comme suit:

“83° “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

Art. 82

L'article 40 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2022, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 du règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.”

CHAPITRE III

**Modification de la loi du 18 septembre 2017
relative à la prévention du blanchiment
de capitaux et du financement du terrorisme et
à la limitation de l'utilisation des espèces**

Art. 83

Dans l'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 5° est remplacé par ce qui suit:

“5° “Europese verordening betreffende geldovermakingen”: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;”;

2° de bepaling onder 5°/6 wordt ingevoegd, luidende:

“5°/6 “Verordening (EU) 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”;

3° de bepaling onder 34° wordt vervangen als volgt:

“34° “correspondentrelatie”:

a) het verlenen van bankdiensten door een bank als correspondent aan een andere bank als respondent, die met name het verstrekken van een lopende rekening of van een andere passiefrekening en het verlenen van aanverwante diensten, zoals contantenbeheer, internationale geldovermakingen, verwerking van cheques, transitrekeningen (“payable-through accounts”) en valutawisseldiensten, kunnen omvatten;

b) de betrekkingen tussen kredietinstellingen en financiële instellingen, kredietinstellingen onderling en financiële instellingen onderling, inclusief wanneer soortgelijke diensten door een correspondentinstelling aan een respondentinstelling worden verleend, en met inbegrip van betrekkingen die zijn aangegaan voor effectentransacties of geldovermakingen, of betrekkingen die zijn aangegaan voor cryptoactivatransacties of overdrachten van cryptoactiva;”;

4° de bepaling onder 35°/1 wordt vervangen als volgt:

“35°/1 “cryptoactief”: een cryptoactivum als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 5), van Verordening (EU) 2023/1114, behalve wanneer het onder de in artikel 2, leden 2, 3 en 4, van die verordening genoemde categorieën valt of anderszins als geldmiddel wordt aangemerkt;”;

5° de bepaling onder 35°/2 wordt vervangen als volgt:

“35°/2 “aanbieder van cryptoactivadiensten”: een aanbieder van cryptoactivadiensten als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 15), van Verordening (EU) 2023/1114, wanneer deze een of meer cryptoactivadiensten verricht als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 16), van die verordening, met uitzondering van het verlenen van advies

“5° “Règlement européen relatif aux transferts de fonds”: le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849;”;

2° le 5°/6 est inséré, rédigé comme suit:

“5°/6 “Règlement (UE) 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;”;

3° le 34° est remplacé par ce qui suit:

“34° “relation de correspondant”:

a) la fourniture de services bancaires par une banque en tant que correspondant à une autre banque en tant que client, y compris la mise à disposition d'un compte courant ou d'un autre compte de passif et la fourniture des services qui y sont liés, tels que la gestion de trésorerie, les transferts internationaux de fonds, la compensation de chèques, les comptes de passage (payable-through accounts), et les services de change;

b) les relations entre et parmi les établissements de crédit et les établissements financiers, y compris lorsque des services similaires sont fournis par un établissement correspondant à un établissement client, et comprenant les relations établies pour des opérations sur titres ou des transferts de fonds ou les relations établies pour des transactions portant sur des crypto-actifs ou des transferts de crypto-actifs;”;

4° le 35°/1 est remplacé par ce qui suit:

“35°/1 “crypto-actif”: un crypto-actif tel que défini à l'article 3, paragraphe 1, point 5), du règlement (UE) 2023/1114, sauf s'il relève des catégories énumérées à l'article 2, paragraphes 2, 3 et 4, dudit règlement ou s'il remplit, à un autre titre, les conditions pour être considéré comme des fonds;”;

5° le 35°/2 est remplacé par ce qui suit:

“35°/2 “prestataire de services sur crypto-actifs”: un prestataire de services sur crypto-actifs tel qu'il est défini à l'article 3, paragraphe 1, point 15), du règlement (UE) 2023/1114, lorsqu'il fournit un ou plusieurs services sur crypto-actifs tels que définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), dudit règlement, à l'exception

over cryptoactiva als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), h), van die verordening;”;

6° de bepaling onder 35°/3 wordt vervangen als volgt:

“35°/3 “zelfgehost adres”: een zelfgehost adres als omschreven in artikel 3, punt 20), van de Europese verordening betreffende geldovermakingen;”.

Art. 84

In artikel 5, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 9 februari 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepalingen onder 14°/1 en 14°/2 worden vervangen als volgt:

“14°/1

a) de aanbieders van cryptoactivadiensten naar Belgisch recht;

b) de aanbieders van cryptoactivadiensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België cryptoactivadiensten aanbieden via een vestiging in België, inclusief via een bijkantoor;”;

2° het tweede tot en met het elfde lid worden opgeheven.

Art. 85

Artikel 15 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Het eerste lid is ook van toepassing op de onderworpen entiteiten als bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, b) die in België zijn gevestigd in een andere vorm dan een bijkantoor. Voor die entiteiten die aan het toezicht van de FSMA zijn onderworpen conform artikel 85, § 1, 4°, worden de voorwaarden voor de aanwijzing van een centraal contactpunt vastgesteld in een reglement van de FSMA genomen ter uitvoering van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002, en dit centrale contactpunt zal de uitoefening, door de FSMA, van haar toezichtsopdrachten vergemakkelijken, met name door aan die autoriteit, op haar verzoek, alle documenten of informatie te bezorgen.”.

de la fourniture de conseils en crypto-actifs visée à l'article 3, paragraphe 1, point 16), h) dudit règlement;”;

6° le 35°/3 est remplacé par ce qui suit:

“35°/3 “adresse auto-hébergée”: une adresse auto-hébergée telle qu'elle est définie à l'article 3, point 20), du Règlement européen relatif aux transferts de fonds”.

Art. 84

Dans l'article 5, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 9 février 2024, les modifications suivantes sont apportées:

1° les 14°/1 et 14°/2 sont remplacés par ce qui suit:

“14°/1

a) les prestataires de services sur crypto-actifs de droit belge;

b) les prestataires de services sur crypto-actifs qui relèvent du droit d'un autre État membre et qui offrent en Belgique des services sur crypto-actifs, en y étant établis, y compris par l'intermédiaire d'une succursale;”;

2° les alinéas 2 à 11 sont abrogés.

Art. 85

L'article 15 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020 est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“L'alinéa 1^{er} s'applique également aux entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, b) établies en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale. Pour ces entités soumises au contrôle de la FSMA conformément à l'article 85, § 1^{er}, 4°, les conditions de la désignation d'un point de contact central sont fixées dans un règlement de la FSMA pris en exécution de l'article 64 de la loi du 2 août 2002 et ce point de contact central facilitera l'exercice, par la FSMA, de ses missions de surveillance, notamment en fournissant à cette autorité, à sa demande, tous documents ou informations.”.

Art. 86

In artikel 38, § 2, eerste lid, 2°, e), van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot 7°, 9° tot 14° en 16° tot 22° bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot 7°, 9° tot 14°/1 en 16° tot 22°, bedoelde onderworpen entiteiten”.

Art. 87

In artikel 40 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°” vervangen door de woorden “artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22°”;

2° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. In afwijking van paragraaf 1 nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1 die, met een respondententiteit die niet in de Europese Unie is gevestigd en die soortgelijke diensten levert, inclusief overdrachten van cryptoactiva, grensoverschrijdende correspondentrelaties aangaan waarbij cryptoactivadiensten als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening (EU) 2023/1114, met uitzondering van punt h) van dat punt, worden uitgevoerd, naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen:

1° bepalen of de respondententiteit een vergunning heeft verkregen of geregistreerd is;

2° voldoende informatie over de respondententiteit verzamelen om een volledig beeld te krijgen van de aard van zijn bedrijfsactiviteit en, op basis van openbaar beschikbare informatie, de reputatie van de entiteit en de kwaliteit van het toezicht beoordelen;

3° de controles beoordelen die de respondent-entiteit in het kader van de strijd tegen WG/FT heeft ingesteld;

4° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel voor zij nieuwe correspondentrelaties aangaan;

5° de respectieve verantwoordelijkheden van elke correspondentrelatie documenteren;

6° met betrekking tot cryptoactiva-transitrekningen, zich ervan vergewissen dat de respondententiteit de identiteit heeft geverifieerd van de cliënten die rechtstreeks

Art. 86

Dans l'article 38, § 2, alinéa 1^{er}, 2°, e), de la même loi, remplacé par la loi du 20 juillet 2020, les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°”.

Art. 87

À l'article 40 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “l'article 5, § 1^{er}, 1°, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “l'article 5, § 1^{er}, 1°, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°”;

2° il est inséré un paragraphe 1^{er}/1 rédigé comme suit:

“§ 1^{er}/1. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, qui nouent des relations transfrontalières de correspondant qui impliquent l'exécution de services sur crypto-actifs, tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement (UE) 2023/1114, à l'exception du point h) dudit point, avec une entité cliente non établie dans l'Union et fournissant des services similaires, y compris des transferts de crypto-actifs, prennent les mesures suivantes, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1^{er}:

1° déterminer si l'entité cliente est agréée ou enregistrée;

2° recueillir sur l'entité cliente des informations suffisantes pour comprendre pleinement la nature de ses activités et pour apprécier, sur la base d'informations accessibles au public, sa réputation et la qualité de la surveillance;

3° évaluer les contrôles mis en place par l'entité cliente pour lutter contre le BC/FT;

4° obtenir l'autorisation d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant de nouer de nouvelles relations de correspondant;

5° établir par écrit les responsabilités respectives de chaque partie à la relation de correspondant;

6° en ce qui concerne les comptes de crypto-actifs de passage, s'assurer que l'entité cliente a vérifié l'identité des clients ayant un accès direct aux comptes de l'entité

toegang hebben tot de rekeningen van de correspondententiteit, en een bestendige waakzaamheid aan de dag heeft gelegd ten aanzien van hen, alsook dat zij in staat is om, op verzoek van de correspondententiteit, relevante gegevens te verstrekken over die waakzaamheidsmaatregelen.

Deze maatregelen worden genomen voor een zakelijke relatie wordt aangegaan.”.

Art. 88

In dezelfde wet wordt een artikel 41/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 41/1. Onverminderd artikel 14, lid 5, tweede alinea, en artikel 16, lid 2, tweede alinea, van de Europese Verordening betreffende geldovermakingen, nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, van deze wet die overdrachten van cryptoactiva uitvoeren naar of vanuit een zelfgehost adres, naast de in hoofdstuk 1 bedoelde waakzaamheidsmaatregelen, specifieke risicobeperkende waakzaamheidsmaatregelen die in verhouding staan tot de vastgestelde risico's.

Daarbij gaat het om een of meer van de volgende maatregelen:

1° het nemen van risicogebaseerde maatregelen ter identificatie en ter verificatie van de identiteit van de initiator of de begunstigde van een overdracht naar of vanuit een zelfgehost adres, of van de uiteindelijke begunstigde van de initiator of begunstigde, onder meer door een beroep te doen op derde partijen;

2° het eisen van aanvullende informatie over de oorsprong en de bestemming van de overgemaakte cryptoactiva;

3° het aanscherpen van de permanente monitoring van deze transacties;

4° alle andere maatregelen om de WG/FT-risico's evenals het risico op niet-uitvoering en ontduiking van gerichte financiële sancties en van gerichte financiële sancties in verband met de financiering van proliferatie te beperken en te beheren.”.

Art. 89

In artikel 85, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 9 februari 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

correspondante et a exercé à leur égard une vigilance constante, et qu'elle peut fournir des données pertinentes concernant les mesures de vigilance à la demande de l'entité correspondante.

Ces mesures sont prises avant l'entrée en relation d'affaires.”.

Art. 88

Dans la même loi, il est inséré un article 41/1 rédigé comme suit:

“Art. 41/1. Sans préjudice de l'article 14, paragraphe 5, deuxième alinéa, et de l'article 16, paragraphe 2, deuxième alinéa, du règlement européen relatif aux transferts de fonds, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er} 14°/1 de la présente loi qui effectuent des transferts de crypto-actifs vers ou depuis une adresse auto-hébergée prennent, outre les mesures de vigilance prévues au chapitre 1, des mesures de vigilance spécifiques d'atténuation proportionnées aux risques identifiés.

Il s'agit d'une ou de plusieurs des mesures suivantes:

1° prendre des mesures fondées sur les risques pour identifier et vérifier l'identité de l'initiateur ou du bénéficiaire d'un transfert vers ou depuis une adresse auto-hébergée, ou du bénéficiaire effectif de l'initiateur ou du bénéficiaire, y compris en faisant appel à des tiers;

2° exiger des renseignements supplémentaires sur l'origine et la destination des crypto-actifs transférés;

3° assurer un suivi continu renforcé de ces transactions;

4° toutes les autres mesures visant à atténuer et à gérer les risques de BC/FT ainsi que le risque lié à l'absence de mis en œuvre ou au contournement de sanctions financières ciblées et de sanctions financières ciblées liées au financement de la prolifération.”.

Art. 89

Dans l'article 85, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 9 février 2024, les modifications suivantes sont apportées:

a) de bepaling onder 3° wordt aangevuld met de woorden “of als aanbieders van cryptoactivadiensten”;

b) in de bepaling onder 4° worden de woorden “en met uitsluiting van de entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1” ingevoegd tussen de woorden “met uitsluiting van de kredietgevers in de zin van artikel 1.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht” en de woorden “, die krachtens punt 3° onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen”.

Art. 90

In artikel 91, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “, als bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°” vervangen door de woorden “die onder haar toezicht vallen krachtens artikel 85, § 1, 3°”.

Art. 91

In artikel 93 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wetten van 20 juli 2020 en 20 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

“1° in paragraaf 1 worden de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°” vervangen door de woorden “die onder haar toezicht valt krachtens artikel 85, § 1, 3°”;

2° in de Nederlandse versie wordt in paragraaf 2, 1°, het woord “bekendmaken” ingevoegd tussen de woorden “het feit” en de woorden “dat de onderworpen entiteit”.

Art. 92

In artikel 95 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), of 7°, e)” vervangen door de woorden “als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), 7°, e), of 14°/1, b), die onder het toezicht van de Bank valt en die in België is gevestigd in een andere vorm dan die van bijkantoor”.

Art. 93

In dezelfde wet wordt een artikel 102/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/1. Voor de toepassing van artikel 102, eerste lid, 2°, wanneer de betrokken onderworpen entiteit een onderworpen entiteit is als bedoeld in artikel 5, § 1, 11°, c), of in artikel 5, § 1, 14°/1, b), en in België is gevestigd in een andere vorm dan een bijkantoor, en wanneer de ernst van de feiten dit rechtvaardigt, omvatten de

a) le 3° est complété par les mots “ou en qualité de prestataire de services sur crypto-actifs”;

b) au 4° les mots “et à l’exclusion des entités visées à l’article 5, § 1^{er}, 14°/1” sont insérés entre les mots “à l’exclusion des prêteurs au sens de l’article 1.9, 34°, du Code de droit économique” et les mots “, qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique en vertu du 3°”.

Art. 90

Dans l’article 91, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots “visées à l’article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “relevant de son contrôle en application de l’article 85, § 1^{er}, 3°”.

Art. 91

À l’article 93 de la même loi, modifié par les lois du 20 juillet 2020 et 20 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

“1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “visée à l’article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “relevant de son contrôle en application de l’article 85, § 1^{er}, 3°”;

2° dans la version néerlandaise, au paragraphe 2, 1°, le mot “bekendmaken” est inséré entre les mots “het feit” et les mots “dat de onderworpen entiteit”.

Art. 92

Dans l’article 95 de la même loi, modifié par la loi du 20 juillet 2020, les mots “visée à l’article 5, § 1^{er}, 6°, d ou 7°, e)” sont remplacés par les mots “visée à l’article 5, § 1^{er}, 6°, d), 7°, e), ou 14°/1, b) qui relève de la compétence de la Banque et qui est établie en Belgique sous une autre forme que celle d’une succursale”.

Art. 93

Dans la même loi, il est inséré un article 102/1, rédigé comme suit:

“Art. 102/1. Pour l’application de l’article 102, alinéa 1^{er}, 2°, lorsque l’entité assujettie concernée est une entité assujettie visée à l’article 5, § 1^{er}, 11°, c) ou à l’article 5, § 1^{er}, 14°/1, b) établie en Belgique sous une autre forme que celle d’une succursale, et que la gravité des faits le justifie, les mesures visées à l’article 102, alinéa 1^{er},

in artikel 102, eerste lid, 2°, bedoelde maatregelen de bevoegdheid om de onderworpen entiteit te verbieden om in België diensten te verstrekken via één of meerdere agenten of distributeurs in België die de FSMA aanwijst.”.

Art. 94

In artikel 120/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 20 juli 2020, worden in de bepaling onder 2° de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°” vervangen door de woorden “bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22°”.

Art. 95

In artikel 136 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 1 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid, 1°, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10° bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de entiteiten die onder het toezicht van de Bank vallen krachtens artikel 85, § 1, 3°”;

2° in het eerste lid, 2°, worden de woorden “de in artikel 5, § 1, 11° tot en met 20°, bedoelde onderworpen entiteiten” vervangen door de woorden “de entiteiten die onder het toezicht van de FSMA vallen krachtens artikel 85, § 1, 4°”;

3° het tweede lid, ingevoegd bij de wet van 1 februari 2022, wordt opgeheven.

HOOFDSTUK VIII

Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 96

Artikel 16 van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt aangevuld met een tweede lid, luidende:

“Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten kan de marktoperator echter toch de cryptoactivadiensten

2°, incluent le pouvoir d’interdire à l’entité assujettie de fournir en Belgique des services par l’intermédiaire d’un ou plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la FSMA désigne.”.

Art. 94

Dans l’article 120/2 de la même loi, inséré par la loi du 20 juillet 2020, au 2°, les mots “visées à l’article 5, § 1^{er}, 5° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°” sont remplacés par les mots “visées à l’article 5, § 1^{er}, 5 à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22°”.

Art. 95

À l’article 136 de la même loi, modifié par la loi du 1^{er} février 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l’alinéa 1^{er}, 1°, les mots “les entités assujetties visées à l’article 5, § 1^{er}, 4° à 10°” sont remplacés par les mots “les entités soumises au contrôle de la Banque en vertu de l’article 85, § 1^{er}, 3°”;

2° dans l’alinéa 1^{er}, 2°, les mots “les entités assujetties visées à l’article 5, § 1^{er}, 11° à 20°” sont remplacés par les mots “les entités soumises au contrôle de la FSMA en vertu de l’article 85, § 1^{er}, 4°”;

3° l’alinéa 2, inséré par la loi du 1^{er} février 2022, est abrogé.

CHAPITRE VIII

Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d’instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE

Art. 96

L’article 16 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d’instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE, modifié par la loi du 27 juin 2021, est complété par un alinéa 2 rédigé comme suit:

“Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, l’opérateur de marché peut toutefois prester les services sur

verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 6, van Verordening 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, conform de bepalingen van die verordening.”

HOOFDSTUK IX

Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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. 97

In artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 65° wordt vervangen als volgt:

“65° “Verordening (EU) 2023/1113”: Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;”;

b) er wordt een bepaling onder 65°/3 ingevoegd, luidende:

“65°/3 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”;

c) de bepaling onder 67° wordt vervangen als volgt:

“67° “de wet van 11 juli 2018”: de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;”.

crypto-actifs permis par l’article 60, paragraphe 6 du règlement 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, conformément aux dispositions dudit règlement.”

CHAPITRE IX

Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 97

Dans l’article 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l’accès à l’activité de prestataire de services de paiement, et à l’activité d’émission de monnaie électronique, et à l’accès aux systèmes de paiement, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées:

a) le 65° est remplacé par ce qui suit:

“65° “Règlement (UE) 2023/1113”: le règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849;”;

b) il est inséré un 65°/3 rédigé comme suit:

“65°/3 “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;”;

c) le 67° est remplacé par ce qui suit:

“67° “la loi du 11 juillet 2018”: la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d’instruments de placement et aux admissions d’instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés;”.

Art. 98

In artikel 21, § 1, 2°, worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 99

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III, Onderafdeling 8 van dezelfde wet wordt het opschrift van punt 8.2 vervangen als volgt: “8.2. Andere werkzaamheden”.

Art. 100

In artikel 44 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Betalingsinstellingen mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen betalingsinstellingen de in artikel 3, lid 1, punt 16 van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.”;

2° in paragraaf 2, eerste lid, worden de woorden “het eerste lid” vervangen door de woorden “de paragrafen 1 en 1/1”.

Art. 101

In artikel 45 van dezelfde wet worden de woorden “artikel 68*bis* van de wet van 16 juni 2006” telkens vervangen door de woorden “artikel 28 van de wet van 11 juli 2018”.

Art. 102

In artikel 59 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

Art. 98

Dans l'article 21, § 1^{er}, 2°, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 99

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre I^{er}, Section III, Sous-section 8 de la même loi, l'intitulé du point 8.2 est remplacé par ce qui suit: “8.2. Autres activités”.

Art. 100

À l'article 44 de la même loi, modifié par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées:

1° il est inséré un paragraphe 1/1 rédigé comme suit:

“§ 1^{er}/1. Les établissements de paiement peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement 2023/1114, les établissements de paiement peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 16) dudit Règlement.”;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 1^{er}, les mots “l'alinéa 1^{er}” sont remplacés par les mots “aux paragraphes 1^{er} et 1^{er}/1”.

Art 101

À l'article 45 de la même loi, les mots “l'article 68*bis* de la loi du 16 juin 2006” sont chaque fois remplacés par les mots “l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018”.

Art. 102

Dans l'article 59 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden” ingevoegd tussen de woorden “de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten” en de woorden “aan te bieden die zij in België mag verrichten”;

2° in paragraaf 2, 1°, worden de woorden “of in artikel 44, § 1/1” ingevoegd tussen de woorden “als bedoeld in artikel 43” en de woorden “de betalingsinstelling voornemens is te verrichten”.

Art. 103

In dezelfde wet wordt een artikel 64/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 64/1. Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laten de bepalingen van deze Onderafdeling de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 is artikel 61, § 1 van deze wet van toepassing.”.

Art. 104

In artikel 65 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden” ingevoegd tussen de woorden “de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten” en de woorden “aan te bieden die zij in België mag verrichten”;

2° in paragraaf 2, 1°, worden de woorden “of in artikel 44, § 1/1” ingevoegd tussen de woorden “als bedoeld in artikel 43” en de woorden “de betalingsinstelling voornemens is te verrichten”.

Art. 105

In artikel 67 van dezelfde wet wordt een paragraaf 3 ingevoegd, luidende:

“§ 3. “Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 zijn paragraaf 1 van dit artikel en artikel 68 van deze wet van toepassing.”.

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “ou des activités visées à l'article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “à l'Annexe I.A” et les mots “et qui lui sont autorisés en Belgique”;

2° dans le paragraphe 2, 1°, les mots “ou à l'article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “visées à l'article 43” et les mots “qui sont envisagées par l'établissement de paiement”.

Art. 103

Dans la même loi, il est inséré un article 64/1 rédigé comme suit:

“Art. 64/1. S'agissant des activités visées à l'article 44, § 1^{er}/1, les dispositions de la présente Sous-section sont sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, l'article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.”.

Art. 104

À l'article 65 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots “ou des activités visées à l'article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “à l'Annexe I.A” et les mots “et qui lui sont autorisés en Belgique”;

2° dans le paragraphe 2, 1°, les mots “ou à l'article 44, § 1^{er}/1” sont insérés entre les mots “visées à l'article 43” et les mots “qui sont envisagées par l'établissement de paiement”.

Art. 105

Dans l'article 67 de la même loi, il est inséré un paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. “S'agissant des activités visées à l'article 44, § 1^{er}/1, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, le paragraphe 1^{er} du présent article et l'article 68 de la présente loi sont applicables.”.

Art. 106

In artikel 71, tweede lid, 4°, worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 107

In artikel 87 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met de volgende zin: “Zij mogen geen cryptoactivadiensten aanbieden.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “Verordening (EU) nr. 2015/847” vervangen door de woorden “Verordening (EU) 2023/1113”.

Art. 108

In artikel 168, § 1, eerste lid, 1°, van dezelfde wet worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1”.

Art. 109

In artikel 186 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1”;

b) het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening is artikel 61, § 1, van deze wet van toepassing.”.

Art. 110

In artikel 187 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

Art. 106

Dans l'article 71, alinéa 2, 4°, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 107

À l'article 87 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1^{er} est complété par la phrase suivante: “Ils ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs.”;

2° dans le paragraphe 4, les mots “Règlement (UE) n° 2015/847” sont remplacés par les mots “Règlement (UE) 2023/1113”.

Art. 108

Dans l'article 168, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, de la même loi, les mots “les éventuelles autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les éventuelles autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1”.

Art. 109

Dans l'article 186 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

a) au 1°, les mots “les autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1”;

b) l'article est complétée par un alinéa rédigé comme suit:

“S'agissant des activités visées à l'article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant l'article 16, paragraphe 3 et l'article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, l'article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.”.

Art. 110

Dans l'article 187 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

a) de woorden “instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld uit te oefenen” worden vervangen door de woorden “instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld of een activiteit als bedoeld in artikel 192/1 uit te oefenen”;

b) in de bepaling onder 1° worden de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192” vervangen door de woorden “welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 tot en met 192/1”;

c) het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening zijn de artikelen 67, § 1, en 68 van deze wet van toepassing.”

Art. 111

Artikel 191 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen.”

Art. 112

In Boek IV, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III, Onderafdeling 8 van dezelfde wet wordt na artikel 192 een punt 8.2/1. ingevoegd, met als opschrift “8.2/1. Activiteiten met betrekking tot cryptoactiva”.

Art. 113

In dezelfde wet wordt na punt 8.2/1., ingevoegd bij artikel 112 van deze wet, een artikel 192/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 192/1. § 1. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III

a) les mots “lorsqu’un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d’exercer une activité d’émission de monnaie électronique dans un autre État membre” sont remplacés par les mots “lorsqu’un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d’exercer une activité d’émission de monnaie électronique ou une activité visée à l’article 192/1 dans un autre État membre”;

b) au 1°, les mots “les autres activités visées aux articles 191 et 192” sont remplacés par les mots “les autres activités visées aux articles 191 à 192/1”;

c) l’article est complétée par un alinéa rédigé comme suit:

“S’agissant des activités visées à l’article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l’article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le l’article 16, paragraphe 3 et l’article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, les article 67, § 1^{er} et 68 de la présente loi sont applicables.”

Art. 111

L’article 191 de la même loi est complété par le paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d’exercer une des activités visées au présent article.”

Art. 112

Dans le Livre IV, Titre II, Chapitre I^{er}, Section III, Sous-section 8 de la même loi, après l’article 192, il est inséré un point 8.2/1. intitulé “8.2/1. Activités en matière de crypto-actifs”.

Art. 113

Dans la même loi, après le point 8.2/1. introduit par l’article 112 de la présente loi, il est inséré un article 192/1 rédigé comme suit:

“Art. 192/1. § 1^{er}. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l’admission à la négociation d’un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l’Union européenne moyennant le respect des

van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

§ 2. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een e-moneytoken uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een e-moneytoken mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel IV van Verordening 2023/1114 en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald door of krachtens deze wet en onverminderd eventuele specifieke bepalingen uit hoofde van Titel IV van Verordening 2023/1114, worden e-moneytokens voor de toepassing van de door of krachtens deze wet vastgestelde bepalingen geacht elektronisch geld te zijn.

§ 3. Mits wordt voldaan aan de voorwaarden van artikel 60, leden 4, 7, 8 en 9, van Verordening 2023/1114, mogen instellingen voor elektronisch geld, overeenkomstig de bepalingen van Titel V van die verordening die op hen van toepassing zijn, cryptoactiva namens cliënten bewaren en beheren en cryptoactivaoverdrachtdiensten namens cliënten verlenen met betrekking tot de e-moneytokens die zij hebben uitgegeven.

Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen instellingen voor elektronisch geld de in artikel 3, lid 1, punt 16) van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.

§ 4. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen. Indien een werkzaamheid als bedoeld in de paragrafen 1 tot en met 3 wordt uitgeoefend, kan de Bank, met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld, of met het oog op passend prudentieel toezicht op die instelling, bepaalde aanvullende voorwaarden verbinden aan het uitoefenen van dergelijke werkzaamheden. Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van deze werkzaamheden een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die overeenkomstig artikel 185 eigendom is van de instelling voor elektronisch geld.”

exigences prévues par le Titre III du règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

§ 2. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton de monnaie électronique ou demander l'admission à la négociation d'un jeton de monnaie électronique, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre IV du règlement 2023/1114 et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.

Sauf dispositions expresses particulières prévues par ou en vertu de la présente loi et sans préjudice de dispositions particulières prévues par le Titre IV du règlement 2023/1114, pour les besoins de l'application des dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi, les jetons de monnaie électronique sont réputés être de la monnaie électronique.

§ 3. Moyennant le respect des conditions prévues par l'article 60, paragraphes 4, 7, 8 et 9 du règlement 2023/1114, les établissements de monnaie électronique peuvent, dans le respect des dispositions du Titre V dudit Règlement qui leur sont applicables, fournir des services de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients et des services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients en ce qui concerne les jetons de monnaie électronique qu'ils ont émis.

Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement 2023/1114, les établissements de monnaie électronique peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) dudit Règlement.

§ 4. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au présent article. En cas d'exercice d'une activité visée aux paragraphes 1^{er} à 3, la Banque peut, en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, subordonner l'exercice de ces activités à certaines conditions complémentaires. Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de monnaie électronique conformément à l'article 185.”

Art 114

In artikel 193 van dezelfde wet worden de woorden “artikel 68*bis* van de wet van 16 juni 2006” vervangen door de woorden “artikel 28 van de wet van 11 juli 2018”.

Art. 115

In artikel 203 van dezelfde wet wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen geen cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening 2023/1114 aanbieden.”.

HOOFDSTUK X

**Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018
op de aanbieding van beleggingsinstrumenten
aan het publiek en de toelating
van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling
op een gereglementeerde markt**

Art. 116

In Boek I van de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt wordt een artikel 2/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 2/1. Deze wet is niet van toepassing op de cryptoactiva in de zin van artikel 3, lid 1, 5), van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, waarvan de aanbieding aan het publiek aanleiding zou geven tot de toepassing van de Titels II, III of IV van die Verordening.”.

HOOFDSTUK XI

**Wijzigingen van de wet van 20 juli 2022
op het statuut van en het toezicht
op beursvennootschappen**

Art. 117

In artikel 3 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen, gewijzigd

Art 114

À l'article 193 de la même loi, les mots “l'article 68*bis* de la loi du 16 juin 2006” sont remplacés par les mots “l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018”.

Art. 115

Dans l'article 203 de la même loi, il est inséré un paragraphe 1^{er}/1 rédigé comme suit:

“§ 1^{er}/1. Les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) du règlement 2023/1114.”.

CHAPITRE X

**Modification de la loi du 11 juillet 2018 relative
aux offres au public d'instruments de placement
et aux admissions d'instruments de placement
à la négociation sur des marchés réglementés**

Art. 116

Dans le livre I^{er} de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, il est inséré un article 2/1 rédigé comme suit:

“Art. 2/1. La présente loi n'est pas applicable aux crypto-actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 5) du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, dont l'offre au public donnerait lieu à l'application des Titres II, III ou IV dudit Règlement.”.

CHAPITRE XI

**Modification de la loi du 20 juillet 2022
relative au statut et au contrôle
des sociétés de bourse**

Art. 117

Dans l'article 3 de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse, modifié

bij de wet van 25 maart 2025, wordt een bepaling onder 23°/2 ingevoegd, luidende:

“23°/2 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”.

Art. 118

Artikel 80 van dezelfde wet wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° onverminderd artikel 93 en de naleving van de vereisten die worden opgelegd door of krachtens deze wet, met name artikel 17, en de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen als bedoeld in artikel 238, § 1, de cryptoactivadiensten die zijn toegestaan op grond van artikel 60, lid 3 of krachtens de artikelen 59 en 63 van Verordening 2023/1114.”

Art. 119

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling IV van dezelfde wet wordt een onderafdeling III ingevoegd met als opschrift “Onderafdeling III. – Aanbieden van cryptoactivadiensten in het buitenland”.

Art. 120

In Onderafdeling III van Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling IV, van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 119 van deze wet, wordt een artikel 105/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 105/1. Niettegenstaande de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 zijn de artikelen 98, vierde lid, en 103, tweede lid, van deze wet van toepassing.”

Art. 121

In artikel 153 van dezelfde wet wordt de bepaling onder 2° aangevuld met de woorden “, of cryptoactivadiensten die zijn toegestaan overeenkomstig artikel 80”.

par la loi du 25 mars 2025, il est inséré un 23°/2 rédigé comme suit:

“23°/2 “Règlement 2023/1114”: le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937;”.

Art. 118

L'article 80 de la même loi est complété par un 3° rédigé comme suit:

“3° sans préjudice de l'article 93 et du respect des exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, en particulier son article 17 et des dispositions de droit européen directement applicables visées à l'article 238, § 1^{er}, les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 ou en application des articles 59 et 63 du règlement 2023/1114.”

Art. 119

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section IV de la même loi, il est inséré une sous-section III, intitulée “Sous-section III. – Fourniture de services sur crypto-actifs à l'étranger”.

Art. 120

Dans la Sous-section III du Livre II, Titre II, Chapitre V, Section IV, insérée par l'article 119 de la présente loi, il est inséré un article 105/1 rédigé comme suit:

“Art. 105/1. Nonobstant la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114, les articles 98, alinéa 4 et 103, alinéa 2 de la présente loi sont applicables.”

Art. 121

Dans l'article 153 de la même loi, le 2° est complété par les mots “, ou des services sur crypto-actifs permis conformément à l'article 80”.

HOOFDSTUK XII

**Wijzigingen van het Wetboek
van economisch recht**

Art. 122

In Boek XV, Titel 3, Hoofdstuk 2, Afdeling 11/3, van het Wetboek van economisch recht, ingevoegd bij de wet van 18 april 2017, wordt een artikel XV.125/4/4 ingevoegd, luidende:

“Art. XV.125/4/4. Met een sanctie van niveau 5 worden bestraft zij die de bepalingen van de artikelen 49, leden 4 tot 6 en 50, leden 1 tot 3 van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937 overtreden.”

BOEK III

*OMZETTING VAN DE RICHTLIJN (EU) 2024/790
VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD
VAN 28 FEBRUARI 2024 TOT WIJZIGING
VAN RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE
MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN*

TITEL I

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

Art. 123

In artikel 28 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, vervangen bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 2 wordt opgeheven;

2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Met betrekking tot de financiële instrumenten die onder de handelsverplichtingen van de artikelen 23 en 28 van Verordening (EU) nr. 600/2014 vallen, stelt de gereguleerde onderneming, na de uitvoering van een order namens een cliënt, die cliënt in kennis van de plaats waar de order is uitgevoerd.”;

3° paragraaf 6 wordt opgeheven;

CHAPITRE XII

Modifications au Code de droit économique

Art. 122

Dans le Livre XV, Titre 3, Chapitre 2, Section 11/3, du Code de droit économique, insérée par la loi du 18 avril 2017, il est inséré un article XV.125/4/4 rédigé comme suit:

“Art. XV.125/4/4. Sont punis d’une sanction de niveau 5 ceux qui commettent une infraction aux dispositions des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.”

LIVRE III

*TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2024/790
DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL
DU 28 FÉVRIER 2024 MODIFIANT
LA DIRECTIVE 2014/65/UE CONCERNANT
LES MARCHÉS D’INSTRUMENTS FINANCIERS*

TITRE I^{ER}

*Modifications de la loi du 2 août 2002
relative à la surveillance du secteur financier
et aux services financiers*

Art. 123

À l’article 28 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 2 est abrogé;

2° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“§ 3. En ce qui concerne les instruments financiers qui sont soumis aux obligations de négociation prévues aux articles 23 et 28 du règlement (UE) n° 600/2014, à la suite de l’exécution d’un ordre pour le compte d’un client, l’entreprise réglementée communique au client le lieu où l’ordre a été exécuté.”;

3° le paragraphe 6 est abrogé;

4° in paragraaf 7 worden de woorden “, rekening houdend met, onder andere, de op grond van paragrafen 3 en 6 gepubliceerde informatie” opgeheven.

TITEL II

Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies

Art. 124

In artikel 4, paragraaf 1, 5°, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt de bepaling onder b) vervangen als volgt:

“b) lid zijn van of deelnemer zijn in een gereglementeerde markt of een MTF, met uitzondering van de niet-financiële entiteiten die transacties uitvoeren op een handelsplatform wanneer dergelijke transacties deel uitmaken van liquiditeitsbeheer, of wanneer objectief kan worden aangetoond dat die transacties risico's verminderen die rechtstreeks verband houden met de commerciële bedrijvigheid of met de activiteiten betreffende het beheer van de kasmiddelen van die niet-financiële entiteiten of van groepen waartoe zij behoren;”.

TITEL III

Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 125

In artikel 3 van de wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, gewijzigd bij de wetten van 4 juli 2021 en 25 maart 2025, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 4° wordt vervangen als volgt:

“4° “multilateraal systeem”: een multilateraal systeem in de zin van artikel 2, lid 1, punt 11, van Verordening (EU) nr. 600/2014;”;

4° dans le paragraphe 7, les mots “, compte tenu notamment des informations publiées en application des paragraphes 3 et 6” sont abrogés.

TITRE II

Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 124

Dans l'article 4, § 1^{er}, 5°, de la loi du 25 octobre 2016 à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, le b) est remplacé par ce qui suit:

“b) sont membres ou participants d'un marché réglementé ou d'un MTF, à l'exception des entités non financières qui exécutent des transactions sur une plate-forme de négociation lorsque de telles transactions relèvent de la gestion de la liquidité ou lorsque la contribution de telles transactions à la réduction des risques directement liés à l'activité commerciale ou à l'activité de financement de trésorerie de ces entités non financières ou de leurs groupes peut être objectivement mesurée;”.

TITRE III

Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE

Art. 125

Dans l'article 3 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE, modifié par les lois du 4 juillet 2021 et du 25 mars 2025, les modifications suivantes sont apportées:

a) le 4° est remplacé par ce qui suit:

“4° “système multilatéral”: un système multilatéral au sens de l'article 2, paragraphe 1, point 11), du règlement (UE) n° 600/2014;”;

b) de bepaling onder 29° wordt vervangen als volgt:

“29° “beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling”: een kredietinstelling of een beursvennootschap die op georganiseerde, frequente en systematische basis voor eigen rekening handelt in eigenvermogensinstrumenten bij het buiten een gereglementeerde markt of een MTF of een OTF uitvoeren van orders van cliënten zonder een multilateraal systeem te exploiteren, of die ervoor kiest om onder de regeling voor beleggingsondernemingen met systematische interne afhandeling te vallen.”.

Art. 126

Artikel 5 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 127

Artikel 21, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 maart 2025, wordt aangevuld met de bepalingen onder 7° en 8°, luidende:

“7° treft regelingen om ervoor te zorgen dat hij voldoet aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014;

“8° heeft ten minste drie daadwerkelijk actieve leden of gebruikers, die elk op alle anderen kunnen inwerken met betrekking tot prijsvorming.”.

Art. 128

In artikel 22, § 5, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “als zich een noodsituatie voordoet of” ingevoegd tussen de woorden “of te beperken,” en de woorden “als er op deze markt”, en de woorden “of te beperken,” tussen de woorden “parameters om de handel stil te leggen” en de woorden “voldoende geijkt zijn”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“De marktexploitant maakt op zijn website informatie openbaar over de omstandigheden die tot stillegging of beperking van de handel leiden, en over de beginselen voor het bepalen van de belangrijkste technische parameters die daarvoor worden gebruikt.

b) le 29° est remplacé par ce qui suit:

“29° “internalisateur systématique”: un établissement de crédit ou une société de bourse qui, de façon organisée, fréquente et systématique, négocie pour compte propre des actions et instruments assimilés en exécutant les ordres des clients en dehors d’un marché réglementé, d’un MTF ou d’un OTF sans opérer de système multilatéral, ou qui opte pour le statut d’internalisateur systématique;”.

Art. 126

L’article 5 de la même loi est abrogé.

Art. 127

L’article 21, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 mars 2025, est complété par les 7° et 8° rédigés comme suit:

“7° prend des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l’article 22ter du règlement (UE) n° 600/2014;

8° a au moins trois membres ou utilisateurs significativement actifs, chacun d’eux ayant la possibilité d’interagir avec tous les autres en matière de formation des prix.”.

Art. 128

À l’article 22, § 5, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l’alinéa 1^{er}, les mots “dans les situations d’urgence ou” sont insérés entre les mots “limiter la négociation” et les mots “en cas de fluctuation” et les mots “ou de limitation” sont insérés entre les mots “paramètres de suspension” et les mots “de la négociation”;

2° le paragraphe est complété par deux alinéas rédigés comme suit:

“L’opérateur de marché rend publiques sur son site internet des informations sur les situations qui ont conduit à la suspension ou à la limitation de la négociation et sur les principes présidant à la définition des principaux paramètres techniques utilisés à cette fin.

Wanneer een marktexploitant niet overgaat tot de stillegging of de beperking van de handel als bedoeld in het eerste lid ondanks het feit dat een aanzienlijke koersbeweging in een financieel instrument of gerelateerde financiële instrumenten tot chaotische marktomstandigheden op een of meer markten heeft geleid, neemt de FSMA passende maatregelen om de normale werking van de markten te herstellen, inclusief door het opleggen van de maatregelen of de sancties als bedoeld in de artikelen 72 en 87 van deze wet.”.

Art. 129

Artikel 23, § 2, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met betrekking tot de aandelen met een internationaal effectenidentificatienummer (ISIN-code) dat is toegekend buiten de Europese Economische Ruimte (EER), of de aandelen met een ISIN-code van de EER die op een platform in een derde land worden verhandeld in de lokale valuta of in een niet-EER-valuta, zoals bedoeld in artikel 23, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014, waarvoor het platform dat wat liquiditeit betreft de meest relevante markt is, in een derde land is gelegen, kan de marktexploitant in dezelfde verhandelingsseenheden voorzien als deze die op dat platform gelden.”.

Art. 130

Artikel 24 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 131

Artikel 47 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 132

Artikel 51, § 1, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“MTF- of OTF-exploitanten beschikken over regelingen om ervoor te zorgen dat zij voldoen aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014.”.

Art. 133

In dezelfde wet wordt het opschrift van Titel IV vervangen als volgt:

Lorsqu'un opérateur de marché ne suspend pas ou ne limite pas la négociation, conformément à l'alinéa 1^{er}, en dépit du fait qu'une fluctuation importante des prix d'un instrument financier ou d'instruments financiers liés a créé des conditions de négociation de nature à perturber le bon ordre d'un ou de plusieurs marchés, la FSMA prend les mesures appropriées pour rétablir le fonctionnement normal des marchés, y compris en prononçant les mesures ou sanctions visées aux articles 72 et 87 de la présente loi.”.

Art. 129

L'article 23, § 2, de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Pour les actions ayant un numéro international d'identification des titres (code ISIN) délivré hors de l'Espace économique européen (EEE) ou les actions qui ont un code ISIN de l'EEE et qui sont négociées sur une plateforme de pays tiers dans la monnaie locale ou dans une monnaie non-EEE, qui sont visées à l'article 23, paragraphe 1, point a), du règlement (UE) n° 600/2014, pour lesquelles la plateforme qui est le marché le plus pertinent sur le plan de la liquidité est située dans un pays tiers, l'opérateur de marché peut appliquer le même pas de cotation que celui appliqué sur cette plateforme.”.

Art. 130

L'article 24 de la même loi est abrogé.

Art. 131

L'article 47 de la même loi est abrogé.

Art. 132

L'article 51, § 1^{er}, de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Les exploitants de MTF ou d'OTF prennent des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l'article 22ter du règlement (UE) n° 600/2014.”.

Art. 133

Dans la même loi, l'intitulé du Titre IV est remplacé par ce qui suit:

“Titel IV. – Positielimieten in grondstoffenderivaten en positiebeheerscontroles in grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten”.

Art. 134

In artikel 69, § 6 van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 23 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de inleidende zin worden de woorden “of emissierechtenderivaten” ingevoegd tussen de woorden “grondstoffenderivaten” en de woorden “worden verhandeld”;

b) in de bepaling onder 2° worden de woorden “emissierechtenderivaten of” ingevoegd tussen de woorden “op de onderliggende markt, met inbegrip van, in voorkomend geval,” en de woorden “posities aangehouden in grondstoffenderivaten”.

Art. 135

In artikel 70 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 23 februari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in het eerste lid worden, in de inleidende zin, de woorden “of emissierechten of derivaten daarvan” vervangen door de woorden “of emissierechtenderivaten”;

b) in het eerste lid, wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

“1° maken het volgende openbaar:

a) voor handelsplatformen waar opties worden verhandeld, twee wekelijkse rapporten, waarvan één zonder de opties, met de geaggregeerde posities van de verschillende categorieën personen voor de verschillende grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten die op hun handelsplatform worden verhandeld, met vermelding van het aantal long- en shortposities die door deze categorieën worden aangehouden, de veranderingen daarin sinds het vorige rapport, het percentage totale openstaande posities per categorie en het aantal personen die in elke categorie een positie aanhouden,

“Titre IV. – Limites de position sur les instruments dérivés sur matières premières et contrôles en matière de gestion des positions sur instruments dérivés sur matières premières et instruments dérivés sur quotas d’émission”.

Art. 134

Dans l’article 69, § 6, de la même loi, remplacé par la loi du 23 février 2022, les modifications suivantes sont apportées:

a) à la phrase introductive, les mots “ou des instruments dérivés sur quotas d’émission” sont insérés entre les mots “instruments dérivés sur matières premières” et les mots “applique des contrôles”;

b) au 2°, les mots “sur des instruments dérivés sur quotas d’émission ou” sont ajoutés entre les mots “sur le marché sous-jacent, y compris, le cas échéant,” et les mots “sur les positions détenues sur des instruments dérivés sur matières premières”.

Art. 135

À l’article 70 de la même loi, modifié par la loi du 23 février 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées:

a) à l’alinéa 1^{er}, dans la phrase introductive, les mots “, ou des quotas d’émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci” sont remplacés par les mots “ou des instruments dérivés sur quotas d’émission”;

b) à l’alinéa 1^{er}, le 1° est remplacé par ce qui suit:

“1° rend publics:

a) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles sont négociés des contrats d’option, deux rapports hebdomadaires, dont l’un exclut les contrats d’option, contenant les positions agrégées détenues par les différentes catégories de personnes pour les différents instruments dérivés sur matières premières ou instruments dérivés sur quotas d’émission négociés sur leur plateforme de négociation, mentionnant le nombre de positions longues et courtes détenues par ces catégories, les variations qu’ont connu celles-ci depuis le dernier rapport, le pourcentage du total des

conform paragraaf 4, en bezorgen dit rapport aan de FSMA en aan ESMA;

b) voor handelsplatformen waar geen opties worden verhandeld, een wekelijks rapport over de in punt a) vermelde elementen”;

2° paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. Beleggingsondernemingen, kredietinstellingen of marktexploitant die een handelsplatform exploiteren waar, buiten een handelsplatform om, grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandelen, verstrekken de FSMA, als zij (a) de centrale bevoegde autoriteit is, of (b) – indien er geen centrale bevoegde autoriteit is – de bevoegde autoriteit van het handelsplatform waar de grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandeld, ten minste op dagelijkse basis een volledige uitsplitsing van hun posities in economisch gelijkwaardige OTC-contracten en van de posities van hun cliënten, en van de cliënten van die cliënten tot aan de eindcliënt, in overeenstemming met artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014 en, indien van toepassing, artikel 8 van Verordening (EU) nr. 1227/2011.”;

3° in paragraaf 4, eerste lid, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de inleidende zin wordt vervangen als volgt:

“Personen die posities in een grondstoffenderivaat of emissierechtenderivaat aanhouden, worden door de beleggingsonderneming, de kredietinstelling of de marktexploitant die dat handelsplatform exploiteert, ingedeeld in een van de volgende categorieën, op grond van de aard van hun hoofdactiviteit, rekening houdend met eventuele verleende vergunningen.”;

b) in de bepaling onder 5° worden de woorden “emissierechten of derivaten daarvan” vervangen door het woord “emissierechtenderivaten”.

positions ouvertes que représente chaque catégorie et le nombre de personnes détenant une position dans chaque catégorie, conformément au paragraphe 4, et communiquer ce rapport à la FSMA et à l’ESMA;

b) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles des contrats d’option ne sont pas négociés, un rapport hebdomadaire relatif aux éléments énoncés au point a)”;

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

“§ 2. Une entreprise d’investissement, un établissement de crédit ou un opérateur de marché exploitant une plateforme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières ou des instruments dérivés sur quotas d’émission en dehors d’une plateforme de négociation fournit, au moins une fois par jour, à la FSMA lorsque celle-ci est (a) l’autorité compétente centrale, ou (b) – lorsqu’il n’existe pas d’autorité compétente centrale – l’autorité compétente de la plateforme de négociation sur laquelle les instruments dérivés sur matières premières ou les instruments dérivés sur quotas d’émission se négocient, une ventilation complète des positions qu’il a prises sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents, ainsi que de celles de ses clients, et des clients de ces clients, jusqu’au client final, conformément à l’article 26 du règlement (UE) no 600/2014 et, le cas échéant, l’article 8 du règlement (UE) n° 1227/2011.”;

3° dans le paragraphe 4, alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées:

a) la phrase introductive est remplacé par ce qui suit:

“Les personnes détenant des positions sur un instrument dérivé sur matières premières ou sur un instrument dérivé sur quota d’émission sont classées par l’entreprise d’investissement, l’établissement de crédit ou l’opérateur de marché exploitant cette plateforme de négociation compte tenu de la nature de leur activité principale et de tout agrément applicable, dans l’une des catégories suivantes.”;

b) au 5°, les mots “quotas d’émissions ou des instruments dérivés sur ceux-ci” sont remplacés par les mots “instruments dérivés sur quotas d’émissions”.

BOEK IV

*BEPALINGEN OVER DE DIENST
VOOR BEMIDDELING IN FINANCIËLE
AANGELEGENHEDEN EN DE OMBUDSDIENST
INZAKE VERZEKERINGEN*

TITEL I

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

Art. 136

In de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten wordt Hoofdstuk VI, opgeheven bij de wet van 31 juli 2013, hersteld als volgt:

“Hoofdstuk VI. – Buitengerechtelijke geschillenregeling inzake financiële aangelegenheden”.

Art. 137

In Hoofdstuk VI van dezelfde wet, hersteld bij artikel 136, wordt een artikel 128/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/1. § 1. Er wordt een dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden opgericht.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is een buitengerechtelijke regeling voor de beslechting van geschillen tussen een financiële instelling en haar cliënten of potentiële cliënten, die zijn ontstaan tijdens de uitoefening van de activiteiten van die financiële instelling in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in paragraaf 2.

§ 2. Voor de toepassing van dit hoofdstuk verwijst “financiële instelling” naar een van de volgende personen of entiteiten, voor zover deze naar Belgisch recht is of in België zijn gevestigd:

1° een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

2° een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1, van de wet van 25 oktober 2016;

3° een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, 73°, van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot

LIVRE IV

*DISPOSITIONS RELATIVES AU SERVICE
DE MÉDIATION EN MATIÈRE FINANCIÈRE ET
AU SERVICE OMBUDSMAN DES ASSURANCES*

TITRE I^{ER}

*Modifications de la loi du 2 août 2002
relative à la surveillance du secteur financier
et aux services financiers*

Art. 136

Dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, le Chapitre VI, abrogé par la loi du 31 juillet 2013, est rétabli dans la rédaction suivante:

“Chapitre VI. – “Règlement extrajudiciaire des différends en matière financière”.

Art. 137

Dans le Chapitre VI de la même loi, rétabli par l'article 136, il est inséré un article 128/1 rédigé comme suit:

“Art. 128/1. § 1^{er}. Il est institué un service de médiation en matière financière.

Le service de médiation en matière financière est un système extrajudiciaire de traitement des différends entre une institution financière et ses clients ou clients potentiels, nés dans le cadre de l'exercice des activités de cette institution financière liées à son statut réglementé tel que visé au paragraphe 2.

§ 2. Aux fins du présent chapitre, il y a lieu d'entendre par “institution financière”, l'une des personnes ou entités suivantes, pour autant qu'elle soit de droit belge ou qu'elle soit établie en Belgique:

1° un établissement de crédit au sens de l'article 1, § 3, alinéa 1^{er}, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit;

2° une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, § 1^{er} de la loi du 25 octobre 2016;

3° un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 2, 73°, de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès

het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen;

4° een betalingsinstelling in de zin van artikel 2, 8°, van de wet van 11 maart 2018;

5° een kredietgever in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van Economisch Recht;

6° een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten in de zin van artikel 4, 2°, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten;

7° een kredietbemiddelaar in de zin van artikel I.9, 35°, van het Wetboek van Economisch Recht;

8° een kredietservicier in de zin van artikel 5, 8°, van de wet van 20 december 2024 tot omzetting van Richtlijn (EU) 2021/2167 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2021 inzake kredietserviciers en kredietkopers en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU;

9° iedere andere persoon of entiteit met activiteiten in de financiële sector waarvan de geschillen, krachtens de geldende wetgeving of reglementering, het voorwerp moeten kunnen uitmaken van een buitengerechtelijke regeling.

§ 3. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is met name belast met de buitengerechtelijke klachtenregeling inzake financiële diensten als bedoeld in artikel VII.216 van het Wetboek van Economisch Recht.”

Art. 138

In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/2. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden heeft de volgende opdrachten:

1° klachten behandelen over een geschil tussen de klager en een financiële instelling, door middel van bemiddeling of door de verstrekking van een advies om het geschil op te lossen.

De klachten kunnen worden ingediend door elke consument, elke rechtspersoon die een belangeloos doel nastreeft, of elke vennootschap, die belang heeft bij de oplossing van een geschil met een financiële instelling

à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement;

4° un établissement de paiement au sens de l'article 2, 8°, de la loi du 11 mars 2018;

5° un prêteur au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique;

6° un intermédiaire en services bancaires et d'investissement au sens de l'article 4, 2°, de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers;

7° un intermédiaire de crédit au sens de l'article I.9, 35°, du Code de droit économique;

8° un gestionnaire de crédit au sens de l'article 5, 8°, de la loi du 20 décembre 2025 transposant la directive (UE) 2021/2167 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2021 sur les gestionnaires de crédit et les acheteurs de crédits, et modifiant les directives 2008/48/CE ET 2014/17/UE;

9° toute autre personne ou entité active dans le secteur financier et dont les litiges, en vertu de la législation ou de la réglementation en vigueur, doivent pouvoir faire l'objet d'un règlement extrajudiciaire.

§ 3. Le service de médiation en matière financière est notamment chargé du règlement extrajudiciaire des plaintes en matière de services financiers visé à l'article VII.216 du Code de droit économique.”

Art. 138

Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/2 rédigé comme suit:

“Art. 128/2. Le service de médiation en matière financière a les missions suivantes:

1° traiter de plaintes relatives à un différend entre le plaignant et une institution financière, par le biais de la médiation ou en émettant un avis en vue de la résolution du différend.

Les plaintes peuvent être formulées par tout consommateur, toute personne morale poursuivant un but désintéressé ou toute société, ayant un intérêt à la résolution d'un différend avec une institution financière, né dans

dat is ontstaan in het kader van de uitoefening van haar activiteiten in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in artikel 128/1, § 2.

Met uitzondering van de klachten over de basisbankdienst voor de ondernemingen, over de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen, over de uitvoering van kredieten, over de kosten verbonden aan grensoverschrijdende betalingen binnen de Europese Unie, over de afwikkelingsvergoedingen voor op kaarten gebaseerde betalingstransacties, is een klacht van een vennootschap slechts ontvankelijk door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zover deze vennootschap beantwoordt aan de definitie van kleine vennootschap in de zin van artikel 1:24 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen of aan de definitie van microvennootschap in de zin van artikel 1:25 van hetzelfde Wetboek;

2° specifieke bevoegdheden uitoefenen, als vastgelegd in dit hoofdstuk, die hem zijn toegekend door het Wetboek van Economisch Recht of door enige andere wettelijke of reglementaire bepaling die hem deze bevoegdheden zou verlenen;

3° adviezen en aanbevelingen van algemene aard formuleren voor de overheid, consumenten, ondernemingen en financiële instellingen;

4° de FSMA de nodige informatie verstrekken voor de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, hetzij op eigen initiatief, hetzij op haar verzoek, als bedoeld in artikel 128/6.”

Art. 139

In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/3. § 1. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt opgericht in de vorm van een rechtspersoon.

§ 2. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bestaat met name uit de ombudsman, een raad van bestuur, een algemene vergadering en een raad van toezicht.

§ 3. De ombudsman is de natuurlijke persoon die het dagelijks bestuur waarneemt en de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden vertegenwoordigt.

le cadre de l'exercice de ses activités liées à son statut réglementé tel que visé à l'article 128/1, § 2.

À l'exception des plaintes ayant trait au service bancaire de base pour les entreprises, à loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises, à l'exécution de crédit, aux coûts liés aux paiements transfrontaliers effectués au sein de l'Union européenne, aux commissions d'interchange appliquées aux paiements effectués par cartes, une plainte formulée par une société n'est recevable par le service de médiation en matière financière que pour autant que la société réponde à la définition de petite société au sens de l'article 1:24 du Code des sociétés et associations ou de microsociété au sens de l'article 1:25 du même Code;

2° exercer les compétences spécifiques, prévues par le présent chapitre, qui lui sont dévolues par le Code de droit économique ou par toute autre disposition légale ou réglementaire qui lui conférerait des compétences;

3° formuler des avis et des recommandations de portée générale à l'attention des pouvoirs publics, consommateurs, entreprises et institution financière;

4° fournir à la FSMA les informations nécessaires à l'exercice de ses missions légales, d'initiative ou à la demande de la FSMA, telle que visée à l'article 128/6.”

Art. 139

Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/3 rédigé comme suit:

“Art. 128/3. § 1^{er}. Le service de médiation en matière financière prend la forme d'une personne morale.

§ 2. Le service de médiation en matière financière comprend parmi ses organes l'ombudsman, un conseil d'administration, une assemblée générale et un conseil de surveillance.

§ 3. L'ombudsman est la personne physique chargée de la gestion journalière et de la représentation du service de médiation en matière financière.

De ombudsman wordt benoemd door de raad van bestuur op advies van de raad van toezicht van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

§ 4. De raad van toezicht bestaat uit een vertegenwoordiger van de financiële instellingen, een deskundige in consumentenrecht, een vertegenwoordiger van de FSMA, een vertegenwoordiger van de FOD Economie en een onafhankelijke deskundige.

De vertegenwoordigers en de deskundigen worden door de minister bevoegd voor consumentenbescherming benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes jaar. De minister kan een plaatsvervanger aanstellen voor elke vertegenwoordiger en alle deskundigen.

Ingeval het mandaat van een lid van de raad van toezicht om welke reden ook openvalt, wordt hij vervangen voor de resterende duur van zijn mandaat.

De raad van toezicht vergadert rechtsgeldig zodra de vertegenwoordigers zijn aangesteld.

De raad van toezicht stelt zijn huishoudelijk reglement vast.

§ 5. De raad van toezicht heeft als opdracht:

1° adviezen te formuleren voor de raad van bestuur van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zijn organisatie en werking;

2° algemeen toezicht te houden op de onafhankelijkheid en onpartijdigheid van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden;

3° een advies te formuleren voor de raad van bestuur over de benoeming van de ombudsman en de leden van het college van deskundigen.

§ 6. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden omvat een college van deskundigen.

Het college van deskundigen bestaat uit deskundigen in de materies waarvoor de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bevoegd is. Zij worden aangesteld door de raad van bestuur, op voordracht van de ombudsman.

Het college van deskundigen kan worden geraadpleegd door de ombudsman.

Het college van deskundigen stelt zijn huishoudelijk reglement vast.”.

L'ombudsman est nommé par le conseil d'administration sur avis du conseil de surveillance du service de médiation en matière financière.

§ 4. Le conseil de surveillance se compose d'un représentant des institutions financières, d'un expert en droit des consommateurs, d'un représentant de la FSMA, d'un représentant du SPF Économie et d'un expert indépendant.

Les représentants et experts sont nommés pour un terme renouvelable de six ans par le ministre ayant la charge de la protection des consommateurs. Un suppléant peut être désigné par le ministre pour chaque représentant et experts.

En cas de vacance d'un mandat de membre du conseil de surveillance, pour quelque cause que ce soit, il est procédé à son remplacement pour la durée du mandat restant à courir.

Le conseil de surveillance siège valablement dès que les représentants sont désignés.

Le conseil de surveillance arrête son règlement d'ordre intérieur.

§ 5. Le conseil de surveillance a pour mission de:

1° formuler des avis à l'intention du conseil d'administration du service de médiation en matière financière sur son organisation et son fonctionnement;

2° exercer une surveillance générale de l'indépendance et l'impartialité du service de médiation en matière financière;

3° formuler un avis à l'intention du conseil d'administration quant à la nomination de l'ombudsman et des membres du collège d'experts.

§ 6. Le service de médiation en matière financière comprend un collège d'experts.

Le collège d'experts est composé d'experts dans les matières relevant des compétences du service de médiation en matière financière. Ils sont désignés par le conseil d'administration, sur proposition de l'Ombudsman.

Le collège d'experts peut être saisi par l'ombudsman.

Le collège d'experts arrête son règlement d'ordre intérieur.”.

Art. 140

In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/4. De financiële instellingen zijn verplicht om zich aan te sluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt gefinancierd met de bijdragen van de aangesloten financiële instellingen.

De Koning kan, op advies van de FSMA, de modaliteiten vastleggen voor de financiering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.

De Koning kan de wijze van betaling van de bijdragen vastleggen voor alle of een deel van de financiële instellingen. De Koning kan de FSMA gelasten de bijdragen te innen van de entiteiten die bij of door haar zijn ingeschreven of geregistreerd of van haar een vergunning hebben verkregen.”

Art. 141

In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/5. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Titel 4 van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht.

Enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht mogen door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.

Art. 142

In hetzelfde Hoofdstuk VI wordt een artikel 128/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 128/6. De FSMA kan bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden de informatie opvragen die zij nodig heeft om haar wettelijke opdracht te vervullen.

De FSMA bepaalt de inhoud van de gewenste informatie alsook de wijze waarop en de vorm waarin ze haar moet worden bezorgd.”

Art. 140

Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/4 rédigé comme suit:

“Art. 128/4. Les institutions financières sont tenues d’adhérer au service de médiation en matière financière.

Le service de médiation en matière financière est financé par les contributions des institutions financières qui y sont affiliées.

Le Roi peut, sur avis de la FSMA, définir les modalités de financement du service de médiation en matière financière.

Le Roi peut régler les modalités du paiement des contributions de toutes les institutions financières ou de certaines seulement. Le Roi peut charger la FSMA du recouvrement des contributions des entités inscrites, enregistrées ou agréées par la FSMA.”

Art. 141

Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/5 rédigé comme suit:

“Art. 128/5. Le service de médiation en matière financière détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.

Seuls les motifs de refus de traitement visés à l’article XVI.25, § 1^{er}, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.

Art. 142

Dans le même Chapitre VI, il est inséré un article 128/6 rédigé comme suit:

“Art. 128/6. La FSMA peut demander au service de médiation en matière financière les informations nécessaires à l’accomplissement de ses missions légales.

La FSMA détermine le contenu des informations souhaitées ainsi que le mode et la forme selon lesquels ces informations doivent être fournies.”

TITEL II

*Wijzigingen van de wet van 22 maart 2006
betreffende de bemiddeling in bank- en
beleggingsdiensten en de distributie
van financiële instrumenten*

Art. 143

In artikel 8, eerste lid, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten wordt de bepaling onder 8°, vervangen bij de wet van 2 mei 2019, vervangen als volgt:

“8° aansluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. De bemiddelaar dient bij te dragen aan de financiering van deze dienst en gevolg te geven aan elk tot hem gericht verzoek om informatie in het kader van de klachtenbehandeling door deze dienst;”

Art. 144

In artikel 15, § 1, eerste lid, van dezelfde wet wordt de bepaling onder f), vervangen bij de wet van 27 juni 2021, vervangen als volgt:

“f) de contactgegevens van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in Hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.”

TITEL III

*Wijziging van de wet van 21 december 2013
betreffende diverse bepalingen inzake de financiering
voor kleine en middelgrote ondernemingen*

Art. 145

Artikel 14, vierde lid, van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen wordt vervangen als volgt:

“De evaluatie als bedoeld in het eerste lid gebeurt na voorafgaand advies van de FSMA, de Nationale Bank van België en de dienst voor bemiddeling in financiële

TITRE II

*Modifications de la loi du 22 mars 2006
relative à l'intermédiation en services bancaires
et en services d'investissement et à la distribution
d'instruments financiers*

Art. 143

Dans l'article 8, alinéa 1^{er}, de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers, le 8°, remplacé par la loi du 2 mai 2019, est remplacé par ce qui suit:

“8° adhérer au service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. L'intermédiaire est tenu de contribuer au financement dudit service et de donner suite à toute demande d'information qui lui serait adressée dans le cadre du traitement des plaintes par ce service;”

Art. 144

Dans l'article 15, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, le f), remplacé par la loi du 27 juin 2021, est remplacé par ce qui suit:

“f) les coordonnées du service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.”

TITRE III

*Modification de la loi du 21 décembre 2013
relative à diverses dispositions concernant
le financement des petites et moyennes entreprises*

Art. 145

L'article 14, alinéa 4, de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises est remplacé par ce qui suit:

“L'évaluation visée à l'alinéa 1^{er} se fait après avis préalable de la FSMA, de la Banque nationale de Belgique et du service de médiation en matière financière visé au

aangelegenheden als bedoeld in hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.”.

TITEL IV

Wijzigingen van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen

Art. 146

In artikel 322 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 3 mei 2024, wordt een nieuwe paragraaf 2/1 ingevoegd voor de huidige paragrafen 2/1 en 2/2, die respectievelijk vernummerd worden tot 2/2 en 2/3:

“Art. 322, § 2/1. De ombudsdienst inzake verzekeringen stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Titel 4 van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht.

Met uitzondering van geschillen met Datassur, waarvoor de ombudsdienst inzake verzekeringen optreedt als beroepsinstantie, mogen enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.

TITEL V

Wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek

Art. 147

Artikel 1734, § 1/1, van het Gerechtelijk Wetboek, ingevoegd bij de wet van 18 juni 2018 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 6 december 2022, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“In geschillen die onder hun respectieve bevoegdheid vallen, en voor zover zij niet reeds kennis hebben genomen van het geschil, kunnen de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden, opgericht bij artikel 128/1 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, of de ombudsman van de verzekeringen, opgericht bij artikel 322 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, door de rechter worden aangesteld, hetzij op verzoek van de partijen, hetzij op zijn initiatief met instemming van de partijen, om te trachten via bemiddeling te komen tot een oplossing van het geschil. De

Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.”.

TITRE IV

Modifications de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances

Art. 146

Dans l'article 322 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, modifié en dernier lieu par la loi du 3 mai 2024, il est inséré un nouveau paragraphe 2/1 avant les actuels paragraphes 2/1 et 2/2, qui sont renumérotés, respectivement, 2/2 et 2/3:

“Art. 322, § 2/1. Le service ombudsman des assurances détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.

À l'exception des litiges avec Datassur pour lesquels le service de l'Ombudsman des assurances intervient comme instance d'appel, seuls les motifs de refus de traitement visés à l'article XVI.25, § 1^{er}, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.

TITRE V

Modifications du Code judiciaire

Art. 147

L'article 1734, § 1^{er}/1 du Code judiciaire, inséré par la loi du 18 juin 2018 et modifié en dernier lieu par la loi du 6 décembre 2022, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Dans les litiges relevant de leur compétence respective, et pour autant qu'ils n'aient pas déjà connu du différend, le service de médiation en matière financière, institué à l'article 128/1 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers ou l'Ombudsman des assurances, instauré à l'article 322 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, peuvent être désignés par le juge, à la demande des parties ou d'initiative avec l'accord des parties, afin de tenter de résoudre le litige par une médiation. Les représentants du service de médiation en matière financière et de l'Ombudsman des assurances ne doivent à

vertegenwoordigers van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de ombudsman van de verzekeringen hoeven daartoe niet als bemiddelaar te zijn erkend conform de in artikel 1726 bedoelde procedure.”

BOEK V

DIVERSE BEPALINGEN

TITEL I

Wijzigingen van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen

Art. 148

Artikel 15 van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt vervangen als volgt:

“Art. 15. § 1. Iedere fabrikant van werken uit edel metaal is verplicht bij het waarborgkantoor bij de Koninklijke Munt van België, waar hij het bewijs zal voorleggen van zijn identiteit en van zijn inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen, een afdruk neer te leggen van zijn stempelhandtekening op een daartoe bestemde koperen plaat, alsmede drie reproducties van die afdruk.

§ 2. Iedere fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen is verplicht zich te laten inschrijven in het waarborgregister neergelegd bij het waarborgkantoor.

§ 3. Dit register bevat de volgende persoonsgegevens:

1° voor natuurlijke personen:

- a) naam;
- b) voornaam;
- c) identificatienummer in het Rijksregister;
- d) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- e) e-mailadres;
- f) het stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;
- g) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat;

cette fin pas être agréé en tant que médiateur selon la procédure visée à l'article 1726.”

LIVRE V

DISPOSITIONS DIVERSES

TITRE I^{ER}

Modifications de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux

Art. 148

L'article 15 de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux, modifié par la loi du 27 juin 2021, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 15. § 1^{er}. Tout fabricant d'ouvrages en métaux précieux est tenu de déposer au bureau de la garantie relevant de la Monnaie royale de Belgique, où il justifiera de son identité et de son inscription à la Banque Carrefour des Entreprises, une empreinte de son poinçon-signature sur une planche de cuivre à ce destinée, ainsi que trois reproductions de cette empreinte.

§ 2. Tout fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux, est tenu de prendre une inscription au registre de la garantie, déposé au bureau de la garantie.

§ 3. Ce registre contient les données à caractère personnel suivantes:

1° pour les personnes physiques:

- a) nom;
- b) prénom;
- c) numéro d'identification au Registre national;
- d) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises;
- e) adresse de courrier électronique;
- f) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur du commerce;
- g) un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur du commerce;

2° voor rechtspersonen:

- a) maatschappelijk doel;
- b) adres van de maatschappelijke zetel;
- c) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- d) naam van de bestuurder;
- e) voornaam van de bestuurder;
- f) woonadres van de bestuurder;
- g) e-mailadres van de rechtspersoon;
- h) het stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat;
- i) een uittreksel uit het strafregister van de bestuurder, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat.

Wanneer de fabrikanten, handelskeurmeesters of opkopers van edelmetalen natuurlijke personen zijn, is het specifieke doel waarvoor hun emailadres mag worden geregistreerd, beperkt tot het versturen van meldingen bij verzending van een nieuw bericht via de beveiligde toepassing bedoeld in artikel 15, § 8.

In afwijking van het tweede lid kan een bericht naar hun emailadres worden verstuurd ingeval de beveiligde toepassing geen berichtenuitwisseling toelaat wegens technische redenen of overmacht.

§ 4. Om te controleren of er voor elke opkoper van edele metalen geen veroordelingen zijn overeenkomstig paragraaf 9, tweede lid, 3°, en om te controleren voor elke handelskeurmeester of de voorwaarde van artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen is voldaan, is de Koninklijke Munt van België gemachtigd om de gegevens van het uittreksel uit het strafregister te verwerken.

Dit uittreksel is beperkt tot veroordelingen die verband houden met de misdrijven bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen.

2° pour les personnes morales:

- a) raison sociale;
- b) adresse du siège;
- c) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises;
- d) nom de l'administrateur;
- e) prénom de l'administrateur;
- f) adresse de résidence de l'administrateur;
- g) adresse de courrier électronique de la personne morale;
- h) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur du commerce;
- i) un extrait de casier judiciaire de l'administrateur, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur du commerce.

Lorsque les fabricants, essayeurs du commerce ou racheteurs en métaux précieux sont des personnes physiques, la finalité spécifique pour laquelle leur adresse de courrier électronique est susceptible d'être enregistrée est limitée à l'envoi de notifications lorsqu'un nouveau message est envoyé via l'application sécurisée visée à l'article 15, § 8.

Par dérogation à l'alinéa 2, un message peut être envoyé à leur adresse de courrier électronique si l'application sécurisée ne permet pas l'échange de messages pour des raisons techniques ou de force majeure.

§ 4. La Monnaie royale de Belgique est autorisée à traiter les données de l'extrait de casier judiciaire pour tout racheteur en métaux précieux, en vue de vérifier l'absence de condamnations conformément au paragraphe 9, alinéa 2, 3°, et pour tout essayeur du commerce, en vue de vérifier la condition énoncée à l'article 5, alinéa 1^{er}, 1°, de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.

Cet extrait est limité aux condamnations relatives aux infractions visées à l'article 1^{er}, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités.

§ 5. De Koninklijke Munt van België verwerkt de in paragraaf 3 bedoelde persoonsgegevens met het oog op:

1° consumentenbescherming, om de traceerbaarheid van objecten in edele metalen te garanderen via het meesterteken;

2° de registratie en bewaring van deze persoonsgegevens voor de bestrijding van fraude, om controles door de bevoegde autoriteiten krachtens artikel 25 mogelijk te maken ter voorkoming en bestraffing van misdrijven als heling en oplichting.

§ 6. De gegevens in het register worden bewaard zolang de persoon zijn beroepsactiviteit uitoefent, en vervolgens gedurende een periode van maximum tien jaar na de definitieve stopzetting van zijn beroepsactiviteit. Het uittreksel uit het strafregister wordt maximum één jaar bewaard na de inschrijving van de opkoper van edele metalen of handelskeurmeester in het register van het waarborgkantoor.

§ 7. De Federale Overheidsdienst Financiën vertegenwoordigd door de voorzitter van het Directiecomité is de verwerkingsverantwoordelijke in de zin van Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG en van de wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens, voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij krachtens paragraaf 3 verzamelt, verwerkt en opslaat.

§ 8. De Koninklijke Munt van België stelt een beveiligde elektronische applicatie ter beschikking aan elke fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, waarmee inschrijving in het register bedoeld in paragraaf 2 mogelijk is.

Het register is toegankelijk voor de medewerkers van de Koninklijke Munt van België, de politie en de Economische Inspectie, in het kader van hun respectieve opdrachten.

Iedere natuurlijke persoon en iedere rechtspersoon die in het register is ingeschreven, heeft eveneens toegang tot zijn eigen dossier.

De Koning bepaalt de modaliteiten voor inschrijving en toegang tot het register.

§ 9. Onder opkoper van edele metalen dient te worden verstaan elke onderneming in de zin van artikel I.1 van

§ 5. La Monnaie royale de Belgique traite les données à caractère personnel visées au paragraphe 3 aux fins de:

1° protection des consommateurs, afin de garantir la traçabilité des objets en métaux précieux, au moyen du poinçon;

2° l'enregistrement et la conservation de ces données à caractère personnel à des fins de lutte contre la fraude, en permettant des contrôles par les autorités compétentes en vertu de l'article 25, visant à prévenir et à réprimer les infractions telles que le recel et l'escroquerie.

§ 6. Les données du registre sont conservées tant que la personne exerce son activité professionnelle, puis pour une période maximum de dix ans après la cessation définitive de son activité professionnelle, sauf pour l'extrait de casier judiciaire qui est conservé maximum un an après l'inscription du racheteur en métaux précieux et de l'essayeur du commerce au registre du bureau de la garantie.

§ 7. Le Service Public Fédéral Finances, représenté par le président du Comité de Direction, est le responsable du traitement au sens du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE et de la loi du 30 juillet 2018 relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel, pour le traitement des données à caractère personnel qu'il collecte, traite et conserve en vertu du paragraphe 3.

§ 8. La Monnaie royale de Belgique met à disposition de tout fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux, une application électronique sécurisée permettant l'inscription au registre visé au paragraphe 2.

Le registre est accessible aux agents de la Monnaie royale de Belgique, de la police et de l'Inspection économique, dans le cadre de leurs missions respectives.

Chaque personne physique et chaque personne morale, inscrites dans le registre, a également accès à son propre dossier.

Le Roi détermine les modalités d'inscription et d'accès au registre.

§ 9. Par racheteur en métaux précieux, il faut entendre toute entreprise au sens de l'article I.1 du Code de droit

het Wetboek van economisch recht die de consument aanbiedt om werken uit edele metalen in te kopen.

De opkoper van edele metalen moet:

1° een weegschaal bezitten en gebruiken die voldoet aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de meetinstrumenten en dan in het bijzonder de weeginstrumenten;

2° de inkooprijzen voor de verschillende edele metalen op een zichtbare wijze afficheren;

3° een strafregister hebben waarop geen enkele veroordeling wegens één van de strafbare feiten bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, voorkomt.”

Art. 149

In dezelfde wet wordt een artikel 15/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 15/1. Om een nauwkeurige en correcte identificatie mogelijk te maken, wordt elke natuurlijke persoon die zich wenst in te schrijven in het waarborgregister als fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, geïdentificeerd op basis van zijn identificatienummer in het Rijksregister.”

Art. 150

In dezelfde wet wordt een artikel 15/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 15/2. § 1. Het gebruik van de applicatie bedoeld in artikel 15, § 8, is verplicht.

Elke communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en natuurlijke of rechtspersonen die handelen in het kader van hun beroepsactiviteiten, gebeurt via de elektronische diensten die ter beschikking worden gesteld door de Federale Overheidsdienst Financiën.

§ 2. Paragraaf 1 is van toepassing tot de inwerkingtreding van alle bepalingen van hoofdstuk 16 van de wet van 12 mei 2024 tot digitalisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, de bedrijven, de rechtspersonen en bepaalde derden en tot opheffing van de wet van 26 januari 2021 betreffende de dematerialisatie van de relaties tussen de Federale

économique qui propose au consommateur le rachat d'ouvrages en métaux précieux.

Le racheteur en métaux précieux doit:

1° posséder et utiliser une balance conforme aux exigences légales relatives aux instruments de mesure, et en particulier aux instruments de pesage;

2° afficher de manière visible des taux de rachat pour les divers métaux précieux;

3° avoir un casier judiciaire ne comportant aucune condamnation par suite d'une des infractions visées à l'article 1^{er}, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités.”

Art. 149

Dans la même loi, il est inséré un article 15/1 rédigé comme suit:

“Art. 15/1. Dans le but de permettre une identification précise et correcte, toute personne physique qui souhaite s'inscrire au registre de la garantie, en tant que fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux, est identifiée sur la base de son numéro d'identification au Registre national.”

Art. 150

Dans la même loi, il est inséré un article 15/2 rédigé comme suit:

“Art. 15/2. § 1^{er}. L'utilisation de l'application visée à l'article 15, § 8, est obligatoire.

Toute communication entre la Monnaie royale de Belgique et les personnes physiques ou morales agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles s'effectue au moyen de services électroniques mis à disposition par le Service public fédéral Finances.

§ 2. Le paragraphe 1^{er} s'applique jusqu'à l'entrée en vigueur de l'ensemble des dispositions du chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024 visant à digitaliser les relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, les entreprises, les personnes morales et certains tiers et abrogeant la loi du 26 janvier 2021 sur la dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances,

Overheidsdienst Financiën, de burgers, rechtspersonen en bepaalde derden en tot wijziging van diverse fiscale wetboeken en wetten.”

TITEL II

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

Art. 151

In artikel 25 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt een paragraaf 2/1 ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. Als een uitgevende instelling of een deelnemer aan een emissierechtenmarkt de openbaarmaking van voorwetenschap uitstelt op grond van artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014, stelt hij de FSMA onmiddellijk nadat de informatie openbaar is gemaakt, op de hoogte van het uitstel van de openbaarmaking en van de datum waarop is beslist om de openbaarmaking uit te stellen. De FSMA kan de uitgevende instelling of de deelnemer aan de emissierechtenmarkt vragen te verantwoorden op welke wijze aan de in artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014 opgenomen voorwaarden is voldaan.”

Art. 152

In artikel 87bis van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De beleggingsondernemingen, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, beheervennootschappen van openbare AICB's, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht, en de in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen die ressorteren onder het recht van derde Staten, stellen één of meer complianceofficers die de passende kennis en ervaring bezitten, aan voor de naleving van de volgende bepalingen die op hen van toepassing zijn:

a) artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2;

b) de artikelen 218, 219 en 220 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve

les citoyens, personnes morales et certains tiers, et modifiant différents codes fiscaux et lois fiscales.”

TITRE II

Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 151

Dans l'article 25 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 2 mai 2019, il est inséré un paragraphe 2/1 rédigé comme suit:

“§ 2/1. Lorsqu'un émetteur ou un participant au marché des quotas d'émission diffère la publication d'une information privilégiée au titre de l'article 17, paragraphe 4, du règlement 596/2014, il informe la FSMA, immédiatement après la publication de l'information, du fait que la publication a été différée et de la date à laquelle la décision de report a été prise. La FSMA peut demander à l'émetteur ou au participant au marché des quotas d'émission de justifier la manière dont les conditions énoncées à l'article 17, paragraphe 4, du règlement 596/2014 ont été respectées.”

Art. 152

À l'article 87bis de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit:

“Les entreprises d'investissement, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, sociétés de gestion d'OPCA publics, établissements de crédit et entreprises d'assurances de droit belge et les succursales établies en Belgique de telles institutions relevant du droit d'États tiers désignent un ou plusieurs compliance officers qui possèdent les connaissances et l'expérience adéquates, en vue d'assurer le respect de celles des dispositions suivantes qui leur sont applicables:

a) l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, et § 2;

b) les articles 218, 219 et 220 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui

belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuld-vorderingen, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, artikel 201 van dezelfde wet;

c) de artikelen 37, 38, 39, 44 tot 46, en 330 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 26 tot 28, 36, 47, en 319 van dezelfde wet.”;

2° in paragraaf 2, tweede lid, worden de woorden “, vorming en professionele eerbaarheid” vervangen door de woorden “en vorming”.

TITEL III

Wijzigingen van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Art. 153

In artikel 3, § 1, van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt de bepaling onder 23° vervangen als volgt:

“23° “Wetboek van vennootschappen en verenigingen” of “WVV”: Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ingevoerd door de wet van 23 maart 2019;”.

Art. 154

In artikel 4, § 1, 5°, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 513, § 1, W.Venn.” vervangen door de woorden “artikel 7:82, § 1, WVV.”.

Art. 155

In artikel 8, tweede lid, 5°, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 513, § 1, W.Venn.” vervangen door de woorden “artikel 7:82, § 1, WVV”.

Art. 156

In artikel 35, § 2, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “artikelen 510, 511, 512, 556, 557, 607 et

répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances ainsi que, sous l’angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, de l’article 201 de la même loi;

c) les articles 37, 38, 39, 44 à 46, et 330 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires ainsi que, sous l’angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 26 à 28, 36, 47, et 319 de la même loi.”;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 2, les mots “de formation et d’honorabilité professionnelle” sont remplacés par les mots “et de formation”.

TITRE III

Modifications de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d’acquisition

Art. 153

Dans l’article 3, § 1^{er}, de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d’acquisition, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, le 23° est remplacé par ce qui suit:

“23° “le Code des sociétés et des associations” ou “CSA”: le Code des sociétés et associations introduit par la loi du 23 mars 2019;”.

Art. 154

Dans l’article 4, § 1^{er}, 5°, de la même loi, les mots “l’article 513, § 1^{er}, C.Soc.” sont remplacés par les mots “l’article 7:82, § 1^{er}, CSA.”.

Art. 155

Dans l’article 8, alinéa 2, 5°, de la même loi, les mots “l’article 513, § 1^{er}, C.Soc.” sont remplacés par les mots “l’article 7:82, § 1^{er}, CSA”.

Art. 156

Dans l’article 35, § 2, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots “articles 510, 511, 512, 556, 557, 607 et 620 C.Soc.”

620 W.Venn.” vervangen door de woorden “artikelen 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 en 7:215 WVV”.

TITEL IV

Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 157

In artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt een bepaling onder 5°/5 ingevoegd, luidende:

“5°/5 “Verordening 260/2012”: Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro's en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009;”.

Art. 158

Artikel 8, § 1, 2°, van dezelfde wet wordt aangevuld met de woorden “evenals aan artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012”.

Art. 159

In artikel 74, § 1, tweede lid, 4°, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 8 februari 2023, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “1° tot en met 6°” worden vervangen door de woorden “1° tot en met 5°”;

2° de woorden “en 6°” worden opgeheven.

Art. 160

In artikel 75, § 2, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 8 februari 2023, wordt de bepaling onder 6° opgeheven.

sont remplacés par les mots “articles 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 et 7:215 CSA”.

TITRE IV

Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 157

Dans l'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, un 5°/5 est inséré, rédigé comme suit:

“5°/5 “Règlement 260/2012”: Règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) no 924/2009;”.

Art. 158

L'article 8, § 1^{er}, 2°, de la même loi est complété par les mots “ainsi qu'à l'article 5 quinquies du règlement 260/2012”.

Art. 159

À l'article 74, § 1^{er}, alinéa 2, 4°, de la même loi, inséré par la loi du 8 février 2023, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “1° à 6°” sont remplacés par les mots “1° à 5°”;

2° les mots “et 6°” sont abrogés.

Art. 160

Dans l'article 75, § 2, de la même loi, remplacé par la loi du 8 février 2023, le 6° est abrogé.

Art. 161

In artikel 132, § 1, 1°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, worden de woorden “of op artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012” ingevoegd tussen de woorden “van de Europese verordening betreffende geldovermakingen” en de woorden “, of van de waakzaamheidsplichten”.

TITEL V

Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/UE

Art. 162

Artikel 57, § 2, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/UE wordt opgeheven.

TITEL VI

Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Art. 163

In artikel 22 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, gewijzigd bij de wetten van 2 mei 2019 en 23 februari 2022, wordt paragraaf 3 aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° op de reclame en de andere documenten en berichten die betrekking hebben op de aanbidding aan het publiek of de toelating tot de verhandeling van aandelen uitgegeven door een vennootschap waarvan de aandelen reeds genoteerd zijn op een gereglementeerde markt of een groeimarkt. De betrokken documenten worden uiterlijk op het ogenblik waarop zij openbaar worden gemaakt of verkrijgbaar worden gesteld voor het publiek of voor de bestemmingen aan de FSMA overgelegd.”

Art. 161

Dans l'article 132, § 1^{er}, 1°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, les mots “ou à l'article 5 quinquies du règlement 260/2012,” sont insérés entre les mots “du règlement européen relatif aux transferts de fonds” et les mots “ou des devoirs de vigilance”.

TITRE V

Modifications de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE

Art. 162

L'article 57, § 2, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE est abrogé.

TITRE VI

Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Art. 163

Dans l'article 22 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, modifié par les lois du 2 mai 2019 et du 23 février 2022, le paragraphe 3 est complété par un 3° rédigé comme suit:

“3° aux communications à caractère promotionnel et autres documents et avis relatifs à l'offre au public ou l'admission à la négociation d'actions émises par une société dont les actions sont déjà cotées sur un marché réglementé ou sur un marché de croissance. Les documents concernés sont communiqués à la FSMA au plus tard au moment où ceux-ci sont publiés ou mis à la disposition du public ou des destinataires.”

TITEL VII

*Wijzigingen van de wet van 22 april 2019
tot invoering van een bankierseed en
een tuchtregeling voor de banksector*

Art. 164

Artikel 5, § 1, van de wet van 22 april 2019 tot invoering van een bankierseed en een tuchtregeling voor de banksector, vervangen bij de wet van 20 december 2023, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Indien de FSMA, in de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, ernstige aanwijzingen vaststelt van het bestaan van een inbreuk aan de verplichting van eedaflegging overeenkomstig artikel 4, § 1, eerste lid, kan het directiecomité de auditeur of, in zijn afwezigheid, de adjunct-auditeur, gelasten met het onderzoek van het dossier overeenkomstig dit artikel.”.

TITEL VII

Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Art. 165

In artikel XV.18, § 1, van het Wetboek van economisch recht, ingevoegd bij de wet van 19 april 2004 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 november 2023, worden de woorden “de artikelen 3 en 5 tot 9” vervangen door de woorden “het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 *bis*, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 *bis*, derde lid, tot 5 *quater*, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a)”,.

Art. 166

In artikel XV.89, eerste lid, 27°, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 19 juli 2018, worden de woorden “de artikelen 3 en 5 tot 9” vervangen door de woorden “het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 *bis*, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 *bis*, derde lid tot 5 *quater*, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a)”,.

TITRE VII

*Modifications de la loi du 22 avril 2019
visant à instaurer un serment et
un régime disciplinaire bancaires*

Art. 164

L'article 5, § 1^{er}, de la loi du 22 avril 2019 visant à instaurer un serment et un régime disciplinaire bancaires, remplacé par la loi du 20 décembre 2023, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Lorsque la FSMA constate, dans l'exercice de ses missions légales, qu'il existe des indices sérieux de l'existence d'une infraction à l'obligation de prêter serment conformément à l'article 4, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, le comité de direction charge l'auditeur ou, en son absence, l'auditeur adjoint, d'instruire le dossier conformément au présent article.”.

TITRE VII

Modifications du Code de droit économique

Art. 165

Dans l'article XV.18, § 1^{er}, du Code de droit économique, inséré par la loi du 19 avril 2004 et modifié en dernier lieu par la loi du 5 novembre 2023, les mots “des articles 3 et 5 à 9” sont remplacés par les mots “de l'article 3, des articles 5 à 5 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles 5 *bis*, paragraphe 3, à 5 *quater*, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a)”,.

Art. 166

Dans l'article XV.89, alinéa 1^{er}, 27°, du même Code, inséré par la loi du 19 juillet 2018, les mots “des articles 3 et 5 à 9” sont remplacés par les mots “de l'article 3, des articles 5 à 5 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles 5 *bis*, paragraphe 3, à 5 *quater*, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a)”,.

TITEL IX

*Wijzigingen van het Wetboek
van vennootschappen en verenigingen*

Art. 167

In artikel 7:127, § 1, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, gewijzigd bij de wet van 28 april 2020, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° tussen het eerste en het tweede lid wordt een lid ingevoegd, luidende:

“In afwijking van het eerste lid, gebeurt in vennootschappen waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een multilaterale handelsfaciliteit die over een website beschikken met een afzonderlijk geactualiseerd deel voorbehouden voor financiële informatie dat voor iedereen vrij, gemakkelijk en gratis toegankelijk is, de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste vijftien dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:

1° in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in België en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is;

2° op de vennootschapswebsite.”;

2° in het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, worden de woorden “het eerste lid” vervangen door de woorden “het eerste en het tweede lid”;

3° in het vroegere derde lid, dat het vierde lid wordt, worden de woorden “eerste of tweede lid” vervangen door de woorden “eerste, tweede of derde lid”.

Art. 168

In artikel 7:128, § 1, eerste lid, van hetzelfde wetboek worden de bepalingen onder 1° en 2° opgeheven.

TITRE IX

*Modifications du Code
des sociétés et des associations*

Art. 167

À l'article 7:127, § 1^{er}, du Code des sociétés et des associations, modifié par la loi du 28 avril 2020, les modifications suivantes sont apportées:

1° un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1^{er} et 2:

“Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, en ce qui concerne les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un système multilatéral de négociation et qui disposent d'un site internet comportant une partie distincte, mise à jour, réservée aux informations financières, et accessible librement, facilement et gratuitement pour tous est d'application, la convocation est faite par une annonce insérée au moins quinze jours avant l'assemblée:

1° dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public en Belgique et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire;

2° sur le site internet de la société.”;

2° dans l'ancien alinéa 2, devenant l'alinéa 3, les mots “à l'alinéa 1^{er}” sont remplacés par les mots “aux alinéas 1^{er} et 2”;

3° dans l'ancien alinéa 3, devenant l'alinéa 4, les mots “à l'alinéa 1^{er} ou à l'alinéa 2” sont remplacés par les mots “à l'alinéa 1^{er}, à l'alinéa 2 ou à l'alinéa 3”.

Art. 168

Dans l'article 7:128, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, du même code, les 1° et 2° sont abrogés.

BOEK VI

OPHEFFINGSBEPALING

Art. 169

De wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen, gewijzigd bij de wetten van 18 december 2015 en 13 maart 2016, wordt opgeheven.

Gegeven te Brussel, 9 octobre 2025

FILIP

VAN KONINGSWEGE:

De minister van Economie,

David Clarinval

De minister van Financiën,

Jan Jambon

De minister van Justitie,

Annelies Verlinden

De minister van Consumentenbescherming,

Rob Beenders

*De minister van Middenstand,
Zelfstandigen en kmo's,*

Eléonore Simonet

LIVRE VI

DISPOSITION ABROGATOIRE

Art. 169

La loi du 26 décembre 2013 portant diverses dispositions concernant les prêts-citoyen thématiques, modifié par les lois du 18 décembre 2015 et 13 mars 2016, est abrogée.

Donné à Bruxelles, 9 oktober 2025

PHILIPPE

PAR LE ROI:

Le ministre de l'Économie,

David Clarinval

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

La ministre de la Justice,

Annelies Verlinden

Le ministre de la Protection des consommateurs,

Rob Beenders

*La ministre des Classes moyennes,
des Indépendants et des PME,*

Eléonore Simonet

Concordantietabel (Verordening, Richtlijn – wetsontwerp)

Wetsontwerp tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) 1093/2010 en (EU) 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen		
Verordening (EU) 2023/1113	Richtlijn (EU) 2015/849, zoals gewijzigd	Wet van 18 september 2017
Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Verordening (EU) 2023/1113. Indien het om een andere wetgeving gaat, wordt de wetgeving waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.	Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Richtlijn (EU) 2015/849. Indien het om een andere richtlijn gaat, wordt de richtlijn waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.	Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 18 september 2017 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp. Indien het om een andere wetstekst gaat, wordt de wet waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.

Artikel 28	lid 1	Artikel 58	lid 2 ¹	Artikel 85, § 1	Art. 89
				Artikelen 91 – 98/1 ²	Art. 90 – 92
				Artikelen 99 - 106 ³	Art. 93
				Artikel 132	--
				Artikel 136	Art. 95
	lid 2	Artikel 58	lid 3	Artikel 132, §§ 1, 2 en 6	--
	lid 3	NVT		Geen omzetting vereist	--
	lid 4	Artikel 58	lid 4	Artikelen 91 – 98/1 ⁴	Art. 90 – 92
				Artikelen 99 - 106 ⁵	Art. 93
		Artikel 58	lid 5	Artikelen 121 – 131/5	--
	lid 5	Artikel 60	lid 5	Artikel 132, § 8	--
				Artikel 138, § 2	--
	lid 6	Artikel 60	lid 6	Artikel 132, § 8	--
				Artikel 138, § 2	--
	lid 7	Artikel 58	lid 5	Artikelen 121 – 131/5	--
Artikel 29		Artikel 59	leden 2 en 3	Artikel 93, §§ 1 en 2, 1°	Art. 91

¹ Ongewijzigd. Alle artikelen die niet gewijzigd werden door het wetsontwerp, worden hierna aangeduid in geel.

² Enkel de artikelen 91, 93 en 95 worden gewijzigd door het wetsontwerp (om het toepassingsgebied uit te breiden tot CAPS).

³ Ongewijzigd, met uitzondering van het de invoeging van het nieuwe artikel 102/1.

⁴ Enkel de artikelen 91, 93 en 95 worden gewijzigd door het wetsontwerp (om het toepassingsgebied uit te breiden tot CAPS).

⁵ Ongewijzigd, met uitzondering van het de invoeging van het nieuwe artikel 102/1.

		Artikel 94, lid 1, onder, 2°, 3° en 4°	--
		Artikel 95	Art. 92
		Artikel 101, §§ 1 en 2, 1°	--
		Artikel 102, lid 1, onder 2°, 2°/1 en 3°	--
		Artikel 132, § 2, leden 1 en 3, en § 7	--
Artikel 30	Artikel 60	Artikel 98/1	--
		Artikel 135, § 3	--
		Artikel 96	--
Artikel 31	Artikel 60	Artikel 103	--
		Artikel 132, § 3	--
	Artikel 62	Artikel 97	--
		Artikel 105	--
		Artikel 135, § 2	--
		Artikel 138, § 3	--
		Artikel 36/10, § 5 van de wet van 22 februari 1998	--
		Artikel 71, § 5 van de wet van 2 augustus 2002	--
Artikel 32	Artikel 61	Artikel 90	--
	Artikel 61	Artikel 10	--

Artikel 33	lid 1	Artikel 48	lid 1	Artikel 85, §§ 1 – 2	Art. 89
				Artikel 91	Art. 90
				Artikel 99	--
	lid 2	NVT		Geen omzetting vereist	--
Artikel 38	lid 1	Artikel 2	lid 1, punt 3), onder g) en h)	Artikel 5, § 1, eerste lid, 14°/1	Art. 84, 1°
	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)	Artikel 5, § 1, eerste lid, 14°/1	Art. 84, 1°
				Artikel 38, § 2, 2°, onder e)	Art. 86
				Artikel 40, § 1	Art. 87, 1°
				Artikel 91	Art. 90
				Artikel 93	Art. 91
				Artikel 95	Art. 92
				Artikel 120/2, 2°	Art. 94
				Artikel 136	Art. 95
	lid 2, onder b)	Artikel 3	punt 8)	Artikel 4, 34°	Art. 83, b)
	lid 2, onder c)	Artikel 3	punt 18)	Artikel 4, 35°/1	Art. 83, c)
			punt 19)	Artikel 4, 35°/2	Art. 83, d)
	lid 2, onder d)	Artikel 3	punt 20)	Artikel 4, 35°/3	Art. 83, e)
	lid 3	Artikel 18	leden 5 en 6	Geen omzetting vereist	--
	lid 4	Artikel 19bis	lid 1	Artikel 8	--

			Artikel 41/1	Art. 88
	lid 2		Geen omzetting vereist	--
	Artikel 19ter	lid 1	Artikel 19, § 2	--
			Artikel 35, § 1	--
			Artikel 40, § 1	Art. 87, 1°
			Artikel 40, § 1/1	Art. 87, 2°
	lid 2		Artikel 19, § 2	--
	lid 3		Geen omzetting vereist	--
lid 5	Artikel 24bis		Geen omzetting vereist	--
lid 6	Artikel 45	lid 9	Artikel 15	Art. 85
	Artikel 48	lid 4, alinea 3	Artikel 95	Art. 92
lid 7	Artikel 47	lid 1	Artikel 5, leden 2 – 11, opgeheven	Art. 84, 2°
			Artikel 136, lid 2, opgeheven	Art. 95, 3
			Artikel 102 en 103 van de wet van 25 oktober 2016	--
			Artikel 6, § 1 van de wet van 29 maart 2018	---
			Artikel 4, § 1 van de wet van 7 mei 1999	--
lid 8	Artikel 67		Artikel 4, 5°	Art. 83, a)

Artikel 39	NVT	Artikel 4, 5°	Art. 83, a)
Richtlijn (EU) 2024/1640	Richtlijn (EU) 2015/849, zoals gewijzigd	Wet van 18 september 2017	Wetsontwerp
Artikel 74 (2)	Artikel 31 (4) lid 1, punt d)	Artikel 74, § 1, tweede lid, 4°	Art. 159

Bepalingen van Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten

Bepalingen van het wetsontwerp

Artikel 1 (1)	Art. 5 van de wet van 21 november 2017 (opgeheven)	Art. 126
Artikel 1 (2)	Art. 4, § 1, 5°, van de wet van 25 oktober 2016	Art. 124
Artikel 1 (3)	Art. 3 van de wet van 21 november 2017	Art. 125
Artikel 1 (4)	Art. 28 van de wet van 2 augustus 2002	Art. 123
Artikel 1 (5)	Art. 51, § 1, van de wet van 21 november 2017	Art. 132
Artikel 1 (6)	Art. 21 van de wet van 21 november 2017	Art. 127
Artikel 1 (7)	Art. 22, § 5, van de wet van 21 november 2017	Art. 128

6 Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

7 Wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies.

8 Wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Artikel 1 (8)	Art. 23, § 2, van de wet van 21 november 2017	Art. 129
Artikel 1 (9)	Art. 24 en 47 van de wet van 21 november 2017 (opgeheven)	Art. 130 en 131
Artikel 1 (10) (a)	Titel IV van de wet van 21 november 2017	Art. 133
Artikel 1 (10) (b)	Art. 69, § 6, van de wet van 21 november 2017	Art. 134
Artikel 1 (11)	Artikel 70 van de wet van 21 november 2017	Art. 135
Artikel 1 (12)	N/A	N/A
Artikel 1 (13)	N/A	N/A
Artikel 2	N/A	N/A
Artikel 3	N/A	N/A
Artikel 4	N/A	N/A

Tableau de concordance (règlement, directive – projet de loi)

Projet de loi ayant pour objet la mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) 1093/2010 et (UE) 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, et le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses			
Règlement (UE) 2023/1113	Directive (UE) 2015/849 modifiée	Loi du 18 septembre 2017	
Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions du Règlement (UE) 2023/1113.	Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la Directive (UE) 2015/849.	Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 18 septembre 2017, modifiées par le projet de loi.	
Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.	Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.	Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.	

Article 28	paragraphe 1	Article 58	paragraphe 2 ¹	Article 85, § 1 Articles 91 – 98/1 ² Articles 99 - 106 ³ Article 132 Article 136	Art. 89 Art. 90 – 92 Art. 93 -- Art. 95
	paragraphe 2	Article 58	paragraphe 3	Article 132, §§ 1, 2 et 6	--
	paragraphe 3	N/A		Transposition pas requise	--
	paragraphe 4	Article 58	paragraphe 4	Articles 91 – 98/1 ⁴ Articles 99 - 106 ⁵	Art. 90 – 92 Art. 93
		Article 58	paragraphe 5	Articles 121 – 131/5	--
	paragraphe 5	Article 60	paragraphe 5	Article 132, § 8 Article 138, § 2	-- --
	paragraphe 6	Article 60	paragraphe 6	Article 132, § 8 Article 138, § 2	-- --
	paragraphe 7	Article 58	paragraphe 5	Articles 121 – 131/5	--

1 Non modifié. Tous les articles qui n'ont pas été modifiés par le projet de loi sont indiqués ci-après en jaune.
2 Seuls les articles 91, 93 et 95 sont modifiés par le projet de loi (afin d'étendre le champ d'application aux CASPs).
3 Non modifié, à l'exception de l'insertion du nouvel article 102/1.
4 Seuls les articles 91, 93 et 95 sont modifiés par le projet de loi (afin d'étendre le champ d'application aux CASPs).
5 Non modifié, à l'exception de l'insertion du nouvel article 102/1.

Article 29	Article 59	paragraphes 2 et 3	Article 93, §§ 1 et 2, 1° Article 94, paragraphe 1, point, 2°, 3° et 4° Article 95 Article 101, §§ 1 et 2, 1° Article 102, paragraphe 1, point 2°, 2°/1 et 3° Article 132, § 2, paragraphes 1 et 3, et § 7	Art. 91 -- Art. 92 -- -- --
Article 30	Article 60	paragraphes 1 à 3	Article 98/1 Article 135, § 3	-- --
Article 31	Article 60	paragraphe 4	Article 96 Article 103 Article 132, § 3	-- -- --
	Article 62		Article 97 Article 105 Article 135, § 2 Article 138, § 3 Article 36/10, § 5 de la loi du 22 février 1998 Article 71, § 5 de la loi du 2 août 2002	-- -- -- -- -- --
Article 32	Article 61	paragraphes 1 et 2	Article 90	--

	paragraphe 2	Article 61	paragraphe 3	Article 10	--
Article 33	paragraphe 1	Article 48	paragraphe 1	Article 85, §§ 1 – 2 Article 91 Article 99	Art. 89 Art. 90 --
	paragraphe 2	N/A		Transposition pas requise	--
	paragraphe 1	Article 2	paragraphe 1, point 3), point g) et h)	Article 5, § 1, premier paragraphe, 14°/1	Art. 84, 1°
Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)	Article 5, § 1, premier paragraphe, 14°/1 Article 38, § 2, 2°, point e) Article 40, § 1 Article 91 Article 93 Article 95 Article 120/2, 2° Article 136	Art. 84, 1° Art. 86 Art. 87, 1° Art. 90 Art. 91 Art. 92 Art. 94 Art. 95
	paragraphe 2, point b)	Article 3	point 8)	Article 4, 34°	Art. 83, b)
	paragraphe 2, point c)	Article 3	point 18)	Article 4, 35°/1	Art. 83, c)

paragraphe 2, point d)	Article 3	point 19)	Article 4, 35°/2	Art. 83, d)
paragraphe 3	Article 18	paragraphe 5 et 6	Article 4, 35°/3	Art. 83, e)
paragraphe 4	Article 19bis	paragraphe 1	Transposition pas requise	--
			Article 8	--
			Article 41/1	Art. 88
		paragraphe 2	Transposition pas requise	--
	Article 19ter	paragraphe 1	Article 19, § 2	--
			Article 35, § 1	--
			Article 40, § 1	Art. 87, 1°
			Article 40, § 1/1	Art. 87, 2°
		paragraphe 2	Article 19, § 2	--
		paragraphe 3	Transposition pas requise	--
paragraphe 5	Article 24bis		Transposition pas requise	--
paragraphe 6	Article 45	paragraphe 9	Article 15	Art. 85
	Article 48	paragraphe 4, alinéa 3	Article 95	Art. 92
paragraphe 7	Article 47	paragraphe 1	Article 5, paragraphes 2 – 11, abrogé Article 136, paragraphe 2, abrogé	Art. 84, 2°

Article 39	paragraphe 8		Article 102 et 103 de la loi du 25 octobre 2016	Art. 95, 3°
			Article 6, § 1 de la loi du 29 mars 2018	--
			Article 4, § 1 de la loi du 7 mai 1999	--
		Article 67	Article 4, 5°	--
		N/A	Article 4, 5°	Art. 83, a)
				Art. 83, a)
Directive (EU) 2024/1640	Directive (EU) 2015/849 modifiée	Loi du 18 septembre 2017	Projet de loi	
Article 74	(2)	Article 31	Article 74, § 1, alinéa 2, 4°	Art. 159
		(4) paragraphe 1, point d)		

Dispositions de la Directive (UE) 2024/790 du Parlement européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers	Dispositions légales dans lesquelles des dispositions de la directive sont transposées : la loi du 2 août 2002 ⁶ , la loi du 25 octobre 2016 ⁷ , la loi du 21 novembre 2017 ⁸	Dispositions du projet de loi
Article 1 (1)	Art. 5 de la loi du 21 novembre 2017 (abrogé)	Art. 126
Article 1 (2)	Art. 4, § 1 ^{er} , 5°, de la loi du 25 octobre 2016	Art. 124
Article 1 (3)	Art. 3 de la loi du 21 novembre 2017	Art. 125
Article 1 (4)	Art. 28 de la loi du 2 août 2002	Art. 123
Article 1 (5)	Art. 51, § 1 ^{er} , de la loi du 21 novembre 2017	Art. 132
Article 1 (6)	Art. 21 de la loi du 21 novembre 2017	Art. 127
Article 1 (7)	Art. 22, § 5, de la loi du 21 novembre 2017	Art. 128
Article 1 (8)	Art. 23, § 2, de la loi du 21 novembre 2017	Art. 129

⁶ Loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

⁷ Loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement.

⁸ Loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Article 1 (9)	Art. 24 et 47 de la loi du 21 novembre 2017 (abrogés)	Art. 130 et 131
Article 1 (10) (a)	Titre IV de la loi du 21 novembre 2017	Art. 133
Article 1 (10) (b)	Art. 69, § 6, de la loi du 21 novembre 2017	Art. 134
Article 1 (11)	Article 70 de la loi du 21 novembre 2017	Art. 135
Article 1 (12)	N/A	N/A
Article 1 (13)	N/A	N/A
Article 2	N/A	N/A
Article 3	N/A	N/A
Article 4	N/A	N/A

Concordantietable (wetsontwerp – Verordening, Richtlijn)

Wetsontwerp tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) 1093/2010 en (EU) 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen	Wet van 18 september 2017	Verordening (EU) 2023/1113	Richtlijn (EU) 2015/849, zoals gewijzigd
	Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 18 september 2017 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp. Indien het om een andere wetstekst gaat, wordt de wet	Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Verordening (EU) 2023/1113. Indien het om een andere wetgeving gaat, wordt de wetgeving waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.	Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Richtlijn (EU) 2015/849. Indien het om een andere richtlijn gaat, wordt de richtlijn waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.

waarnaar verwezen wordt
uitdrukkelijk vermeld.

Art. 83, a)	Artikel 4	5°	Artikel 38	lid 8	Artikel 67
Art. 83, b)		34°	Artikel 39		
Art. 83, c)		35°/1	Artikel 38	lid 2, onder b)	Artikel 3 punt 8)
Art. 83, d)		35°/2	Artikel 38	lid 2, onder c)	Artikel 3 punt 18)
Art. 83, e)		35°/3	Artikel 38	lid 2, onder d)	Artikel 3 punt 19)
Art. 84, 1°	Artikel 5	§ 1, eerste lid, 14°/1	Artikel 38	lid 1	Artikel 3 punt 20)
Art. 84, 2°		§ 1, leden 2 tot en met 11	Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 2 lid 1, punt 3), onder g) en h)
Art. 85	Artikel 15		Artikel 38	lid 7	Artikel 3 punt 2), onder g)
Art. 86	Artikel 38	§ 2, 2°, onder e)	Artikel 38	lid 6	Artikel 47 lid 1
Art. 87, 1°	Artikel 40	§ 1	Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 45 lid 9
Art. 87, 2°		§ 1/1		lid 4	Artikel 3 punt 2), onder g)
Art. 88	Artikel 4/1		Artikel 38	lid 4	Artikel 3 punt 2), onder g)
			Artikel 38	lid 4	Artikel 19ter lid 1
			Artikel 38	lid 4	Artikel 19ter lid 1
			Artikel 38	lid 4	Artikel 19bis lid 1

Art. 89	Artikel 85	§ 1, 3° en 4°	Artikel 28	lid 1	Artikel 58	lid 2
			Artikel 33	lid 1	Artikel 48	lid 1
Art. 90	Artikel 91	eerste lid	Artikel 33	lid 1	Artikel 48	lid 1
			Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)
Art. 91	Artikel 93	§ 1	Artikel 29		Artikel 59	leden 2 en 3
			Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)
Art. 92	Artikel 95		Artikel 29		Artikel 59	leden 2 en 3
			Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)
Art. 93	Artikel 102/1			lid 6	Artikel 48	lid 4, alinea 3
Art. 94	Artikel 120/2		Artikel 28	leden 1 en 4	Artikel 58	leden 2 en 4
Art. 95, 1° en 2°	Artikel 136	eerste lid, 1° en 2°	Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)
			Artikel 28	lid 1	Artikel 58	lid 2
Art. 95, 3°		lid 2	Artikel 38	lid 2, onder a)	Artikel 3	punt 2), onder g)
			Artikel 38	lid 7	Artikel 47	lid 1
Wetsontwerp	Wet van 18 september 2017		Richtlijn (EU) 2024/1640		Richtlijn (EU) 2015/849, zoals gewijzigd	

Art. 159	Artikel 74	§ 1, tweede lid, 4°	Art. 74	(2)	Artikel 31	(4) lid 1, punt d)	
Bepalingen van het wetsonwerp	Bepalingen van Richtlijn (EU) 2024/790 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten		Wettelijke bepalingen waarin de bepalingen van de richtlijn worden omgezet: de wet van 2 augustus 2002 ¹ , de wet van 25 oktober 2016 ² , de wet van 21 november 2017 ³				
	Art. 123	Artikel 1 (4)	Art. 28 van de wet van 2 augustus 2002				
	Art. 124	Artikel 1 (2)	Art. 4, § 1, 5°, van de wet van 25 oktober 2016				
	Art. 125	Artikel 1 (3)	Art. 3 van de wet van 21 november 2017				
	Art. 126	Artikel 1 (1)	Art. 5 van de wet van 21 november 2017 (opgeheven)				
	Art. 127	Artikel 1 (6)	Art. 21 van de wet van 21 november 2017				
	Art. 128	Artikel 1 (7)	Art. 22, § 5, van de wet van 21 november 2017				
	Art. 129	Artikel 1 (8)	Art. 23, § 2, van de wet van 21 november 2017				

¹ Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

² Wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beroep van dienstverlener inzake beleggingsdiensten en betreffende het statuut en het toezicht van de vennootschappen voor portefeuillebeheer en beleggingsadvies.

³ Wet van 21 november 2017 betreffende de infrastructuur van de financiële instrumentenmarkten en tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 130 en 131	Artikel 1 (9)	Art. 24 en 47 van de wet van 21 november 2017 (opgeheven)
Art. 132	Artikel 1 (5)	Art. 51, § 1, van de wet van 21 november 2017
Art. 133	Artikel 1 (10) (a)	Titel IV van de wet van 21 november 2017
Art. 134	Artikel 1 (10) (b)	Art. 69, § 6, van de wet van 21 november 2017
Art. 135	Artikel 1 (11)	Artikel 70 van de wet van 21 november 2017
N/A	Artikel 1 (12)	N/A
N/A	Artikel 1 (13)	N/A
N/A	Artikel 2	N/A
N/A	Artikel 3	N/A
N/A	Artikel 4	N/A

Projet de loi ayant pour objet la mise en œuvre du Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) 1093/2010 et (UE) 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, et le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses

Loi du 18 septembre 2017 Règlement (UE) 2023/1113 Directive (UE) 2015/849 modifiée

Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 18 septembre 2017, modifiées par le projet de loi.

Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.

Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions du Règlement (UE) 2023/1113.

Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.

Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la Directive (UE) 2015/849.

Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.

Art. 83, a)	Article 4	5°	Article 38	paragraphe 8	Article 67	
			Article 39			
Art. 83, b)		34°	Article 38	paragraphe 2, point b)	Article 3	point 8)
Art. 83, c)		35°/1	Article 38	paragraphe 2, point c)	Article 3	point 18)
Art. 83, d)		35°/2	Article 38	paragraphe 2, point c)	Article 3	point 19)
Art. 83, e)		35°/3	Article 38	paragraphe 2, point d)	Article 3	point 20)
Art. 84, 1°	Article 5	§ 1, premier paragraphe, 14°/1	Article 38	paragraphe 1	Article 2	paragraphe 1, point 3), point g) et h)
				paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 84, 2°		§ 1, paragraphes 2 à 11	Article 38	paragraphe 7	Article 47	paragraphe 1
Art. 85	Article 15		Article 38	paragraphe 6	Article 45	paragraphe 9
Art. 86	Article 38	§ 2, 2°, point e)	Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 87, 1°	Article 40	§ 1	Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)

Art. 87, 2°			paragraphe 4	Article 19ter	paragraphe 1
Art. 88	§ 1/1	Article 38	paragraphe 4	Article 19ter	paragraphe 1
Art. 89	Article 4/1	Article 38	paragraphe 4	Article 19bis	paragraphe 1
	Article 85	Article 28	paragraphe 1	Article 58	paragraphe 2
Art. 90		Article 33	paragraphe 1	Article 48	paragraphe 1
	Article 91	Article 33	paragraphe 1	Article 48	paragraphe 1
		Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 91	Article 93	Article 29		Article 59	paragrapes 2 et 3
		Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 92	Article 95	Article 29		Article 59	paragrapes 2 et 3
		Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
			paragraphe 6	Article 48	paragraphe 4, alinea 3
Art. 93	Article 102/1	Article 28	paragrapes 1 et 4	Article 58	paragrapes 2 et 4

Art. 94	Article 120/2	Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 95, 1° et 2°	Article 136	Article 28	paragraphe 1	Article 58	paragraphe 2
		Article 38	paragraphe 2, point a)	Article 3	point 2), point g)
Art. 95, 3°	paragraphe 2	Article 38	paragraphe 7	Article 47	paragraphe 1
Projet de loi	Loi du 18 septembre 2017	Directive (UE) 2024/1640		Directive (UE) 2015/849 modifiée	
Art. 159	Article 74	Art. 74	(2)	Article 31	(4) paragraphe 1, point d)

Dispositions du projet de loi	Dispositions de la Directive (UE) 2024/790 du Parlement européen et du Conseil du 28 février 2024 modifiant la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers	Dispositions légales dans lesquelles des dispositions de la directive sont transposées : la loi du 2 août 2002 ¹ , la loi du 25 octobre 2016 ² , la loi du 21 novembre 2017 ³
Art. 123	Article 1 (4)	Art. 28 de la loi du 2 août 2002
Art. 124	Article 1 (2)	Art. 4, § 1 ^{er} , 5°, de la loi du 25 octobre 2016
Art. 125	Article 1 (3)	Art. 3 de la loi du 21 novembre 2017
Art. 126	Article 1 (1)	Art. 5 de la loi du 21 novembre 2017 (abrogé)
Art. 127	Article 1 (6)	Art. 21 de la loi du 21 novembre 2017
Art. 128	Article 1 (7)	Art. 22, § 5, de la loi du 21 novembre 2017
Art. 129	Article 1 (8)	Art. 23, § 2, de la loi du 21 novembre 2017
Art. 130 et 131	Article 1 (9)	Art. 24 et 47 de la loi du 21 novembre 2017 (abrogés)

¹ Loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.
² Loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement.
³ Loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Art. 132	Article 1 (5)	Art. 51, § 1 ^{er} , de la loi du 21 novembre 2017
Art. 133	Article 1 (10) (a)	Titre IV de la loi du 21 novembre 2017
Art. 134	Article 1 (10) (b)	Art. 69, § 6, de la loi du 21 novembre 2017
Art. 135	Article 1 (11)	Article 70 de la loi du 21 novembre 2017
N/A	Article 1 (12)	N/A
N/A	Article 1 (13)	N/A
N/A	Article 2	N/A
N/A	Article 3	N/A
N/A	Article 4	N/A

Coördinatie van de artikelen

Basistekst	Teskt aangepast aan het wetsontwerp
Wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen	
Artikel 15	Artikel 15
§ 1. Iedere fabrikant van werken uit edel metaal is verplicht bij het waarborgkantoor bij de Koninklijke Munt van België, waar hij het bewijs zal voorleggen van zijn identiteit en van zijn inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen, een afdruk neer te leggen van zijn stempel-handtekening op een daartoe bestemde koperen plaat, alsmede drie reproducties van die afdruk.	§ 1. Iedere fabrikant van werken uit edel metaal is verplicht bij het waarborgkantoor bij de Koninklijke Munt van België, waar hij het bewijs zal voorleggen van zijn identiteit en van zijn inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen, een afdruk neer te leggen van zijn stempel-handtekening op een daartoe bestemde koperen plaat, alsmede drie reproducties van die afdruk.
§ 2. Iedere fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen is verplicht zich te laten inschrijven in het waarborgregister neergelegd bij het waarborgkantoor. Na de stopzetting van zijn beroepswerkzaamheid is hij verplicht zich uit dat register uit te schrijven.	§ 2. Iedere fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen is verplicht zich te laten inschrijven in het waarborgregister neergelegd bij het waarborgkantoor. ~~Na de stopzetting van zijn beroepswerkzaamheid is hij verplicht zich uit dat register uit te schrijven.~~
Dit register houdt een verwerking van gegevens in met als doelstellingen: consumentbescherming, transparantie en strijd tegen de fraude.	§ 3. Dit register bevat de volgende persoonsgegevens:
Onder consumentenbescherming moet hier verstaan worden de mogelijkheid om de oorsprong van de edele metalen na te zien door middel van de stempel.	1° voor natuurlijke personen: a) naam; b) voornaam; c) identificatienummer in het Rijksregister; d) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen; e) emailadres; f) het stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat; g) een uittreksel uit het strafregister, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat;
Onder transparantie moet men hier de toegankelijkheid van het register verstaan. In dit geval is het register toegankelijk voor de medewerkers van de Koninklijke Munt van België, de politie en de economische inspectie. Bovendien heeft iedere natuurlijke persoon en iedere rechtspersoon, ingeschreven in het register, toegang tot hun eigen dossier.	2° voor rechtspersonen: a) maatschappelijk doel; b) adres van de maatschappelijke zetel; c) identificatienummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen; d) naam van de bestuurder; e) voornaam van de bestuurder;

	f) woonadres van de bestuurder; g) emailadres van de rechtspersoon; h) het stempelmerk, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat; i) een uittreksel uit het strafregister van de bestuurder, wanneer het om een opkoper van edele metalen of handelskeurmeester gaat. Wanneer de fabrikanten, handelskeurmeesters of opkopers van edelmetalen natuurlijke personen zijn, is het specifieke doel waarvoor hun emailadres mag worden geregistreerd, beperkt tot het versturen van meldingen bij verzending van een nieuw bericht via de beveiligde toepassing bedoeld in artikel 15, § 8. In afwijking van het tweede lid kan een bericht naar hun emailadres worden verstuurd ingeval de beveiligde toepassing geen berichtenuitwisseling toelaat wegens technische redenen of overmacht.
Onder strijd tegen de fraude wordt verstaan de mogelijkheid om controles te doen ter bestrijding van misdrijven als heling en oplichting.	§ 4. Om te controleren of er voor elke opkoper van edele metalen geen veroordelingen zijn overeenkomstig paragraaf 9, tweede lid, 3° en om te controleren voor elke handelskeurmeester of de voorwaarde van artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen is voldaan, is de Koninklijke Munt van België gemachtigd om de gegevens van het uittreksel uit het strafregister te verwerken.
De gegevens opgenomen in het register zijn de volgende:	Dit uittreksel is beperkt tot veroordelingen die verband houden met de misdrijven bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen.
1° Voor de natuurlijke personen: naam, voornaam, rijksregisternummer, inschrijvingsnummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen en, wanneer het om een fabrikant of handelskeurmeester gaat, de stempel;	§ 5. De Koninklijke Munt van België verwerkt de in paragraaf 3 bedoelde persoonsgegevens met het oog op:

2° Voor de rechtspersonen: maatschappelijk doel, adres, inschrijvingsnummer in de Kruispuntbank van Ondernemingen, naam, voornaam en adres van de bestuurder, en wanneer het om een fabrikant of een handelskeurmeester gaat, de stempel.	1° consumentenbescherming, om de traceerbaarheid van objecten in edele metalen te garanderen via het meesterteken;
De gegevens in het register worden bewaard gedurende de beroepsactiviteit van de betrokken persoon. Na de beroepsactiviteit worden deze gegevens nog 50 jaar bewaard in de dienst waarna ze aan het Rijksarchief worden overgemaakt.	2° de registratie en bewaring van deze persoonsgegevens voor de bestrijding van fraude, om controles door de bevoegde autoriteiten krachtens artikel 25 mogelijk te maken ter voorkoming en bestraffing van misdrijven als heling en oplichting.
De FOD Financiën, vertegenwoordigd door de voorzitter van het Directiecomité, is de verantwoordelijke voor de verwerking van de gegevens.	§ 6. De gegevens in het register worden bewaard zolang de persoon zijn beroepsactiviteit uitoefent, en vervolgens gedurende een periode van maximum tien jaar na de definitieve stopzetting van zijn beroepsactiviteit. Het uittreksel uit het strafregister wordt maximum één jaar bewaard na de inschrijving van de opkoper van edele metalen of handelskeurmeester in het register van het waarborgkantoor.
De Koning bepaalt de nadere regels betreffende die inschrijving alsook de toegangsmodaliteiten tot het register.	§ 7. De Federale Overheidsdienst Financiën vertegenwoordigd door de voorzitter van het Directiecomité is de verwerkingsverantwoordelijke in de zin van Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van richtlijn 95/46/EG en van de wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens, voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij krachtens paragraaf 3 verzamelt, verwerkt en opslaat.
§ 3. Onder opkoper van edele metalen dient te worden verstaan elke onderneming in de zin van artikel I.1 van het Wetboek van economisch recht die de consument aanbiedt om werken uit edele metalen in te kopen.	§ 8. De Koninklijke Munt van België stelt een beveiligde elektronische applicatie ter beschikking aan elke fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, waarmee inschrijving in het register bedoeld in paragraaf 2 mogelijk is.
De opkoper van edele metalen moet:	Het register is toegankelijk voor de medewerkers van de Koninklijke Munt van België, de politie en de Economische Inspectie, in het kader van hun respectieve opdrachten.

1° een weegschaal bezitten en gebruiken die voldoet aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de meetinstrumenten en dan in het bijzonder de weeginstrumenten;	Iedere natuurlijke persoon en iedere rechtspersoon die in het register is ingeschreven, heeft eveneens toegang tot zijn eigen dossier.
2° de inkooprijzen voor de verschillende edele metalen op een zichtbare wijze afficheren;	De Koning bepaalt de modaliteiten voor inschrijving en toegang tot het register.
3° een strafregister hebben waarop geen enkele veroordeling wegens één van de strafbare feiten bedoeld in artikel 1, punten a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, voorkomt.	§ 9. Onder opkoper van edele metalen dient te worden verstaan elke onderneming in de zin van artikel I.1 van het Wetboek van economisch recht die de consument aanbiedt om werken uit edele metalen in te kopen.
	De opkoper van edele metalen moet:
	1° een weegschaal bezitten en gebruiken die voldoet aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de meetinstrumenten en dan in het bijzonder de weeginstrumenten;
	2° de inkooprijzen voor de verschillende edele metalen op een zichtbare wijze afficheren;
	3° een strafregister hebben waarop geen enkele veroordeling wegens één van de strafbare feiten bedoeld in artikel 1, a) tot f), van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, voorkomt.
	Artikel 15/1
	Om een nauwkeurige en correcte identificatie mogelijk te maken, wordt elke natuurlijke persoon die zich wenst in te schrijven in het waarborgregister als fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen, geïdentificeerd op basis van zijn identificatienummer in het Rijksregister.
	Artikel 15/2
	§ 1. Het gebruik van de applicatie bedoeld in artikel 15, § 8, is verplicht.
	Elke communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en natuurlijke of rechtspersonen die handelen in het kader

	van hun beroepsactiviteiten, gebeurt via de elektronische diensten die ter beschikking worden gesteld door de Federale Overheidsdienst Financiën.
	§ 2. Paragraaf 1 is van toepassing tot de inwerkingtreding van alle bepalingen van hoofdstuk 16 van de wet van 12 mei 2024 tot digitalisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, de bedrijven, de rechtspersonen en bepaalde derden en tot opheffing van de wet van 26 januari 2021 betreffende de dematerialisatie van de relaties tussen de Federale Overheidsdienst Financiën, de burgers, rechtspersonen en bepaalde derden en tot wijziging van diverse fiscale wetboeken en wetten.
Wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België	
Artikel 36/1	Artikel 36/1
Definities: voor de toepassing van dit hoofdstuk en hoofdstuk IV/2 wordt verstaan onder:	Definities: voor de toepassing van dit hoofdstuk en hoofdstuk IV/2 wordt verstaan onder:
1° " de wet van 2 augustus 2002 " : de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;	1° " de wet van 2 augustus 2002 " : de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;
...	...
39° Verordening 2023/2631: Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties;	39° Verordening 2023/2631: Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties;
	40° "Verordening 2023/1114": Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.
Artikel 36/2	Artikel 36/2
§ 1. De Bank heeft als opdracht, overeenkomstig artikel 12 <i>bis</i> , de bepalingen van onderhavig hoofdstuk en de bijzondere wetten die het	§ 1. De Bank heeft als opdracht, overeenkomstig artikel 12 <i>bis</i> , de bepalingen van onderhavig hoofdstuk en de bijzondere

toezicht op de financiële instellingen regelen, het prudentieel toezicht uit te oefenen op de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen met het statuut van beursvennootschap, de verzekeringondernemingen, de herverzekeringondernemingen, de maatschappijen voor onderlinge borgstelling, de centrale tegenpartijen, de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, de betalingsinstellingen, de instellingen voor elektronisch geld, de centrale effectenbewaarinstellingen, de entiteiten die een DLT-afwikkelingssysteem of een DLT-handels- en afwikkelingssysteem exploiteren, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen en de depositobanken.	wetten die het toezicht op de financiële instellingen regelen, het prudentieel toezicht uit te oefenen op de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen met het statuut van beursvennootschap, de verzekeringondernemingen, de herverzekeringondernemingen, de maatschappijen voor onderlinge borgstelling, de centrale tegenpartijen, de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, de betalingsinstellingen, de instellingen voor elektronisch geld, de centrale effectenbewaarinstellingen, de entiteiten die een DLT-afwikkelingssysteem of een DLT-handels- en afwikkelingssysteem exploiteren, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen en de depositobanken. Overeenkomstig artikel 12bis, de bepalingen van dit hoofdstuk en de bijzondere wetten die bepalen op welke wijze deze bevoegdheden worden uitgeoefend, is de Bank de bevoegde autoriteit voor de toepassing van en het toezicht op de naleving van de bepalingen van de Titels III, IV en V van Verordening 2023/1114 door de in dit lid bedoelde entiteiten die gemachtigd zijn alle of een deel van de in de voormelde Titels III, IV en V bedoelde activiteiten uit te oefenen krachtens de genoemde verordening of de bijzondere wetten ter uitvoering daarvan, alsook door andere entiteiten die optreden als uitgevers van activagerelateerde tokens, als aanbieders van activagerelateerde tokens of e-moneytokens of als personen die verzoeken om toelating tot de handel van dergelijke tokens.
Voor het toezicht op de verzekeringondernemingen duidt de Bank binnen het directiecomité of onder de personeelsleden een vertegenwoordiger aan die met raadgevende stem zitting heeft in het beheerscomité voor de arbeidsongevallen en in bepaalde technische comités van Fedris.	Voor het toezicht op de verzekeringondernemingen duidt de Bank binnen het directiecomité of onder de personeelsleden een vertegenwoordiger aan die met raadgevende stem zitting heeft in het beheerscomité voor de arbeidsongevallen en in bepaalde technische comités van Fedris.
In afwijking van het eerste lid valt het toezicht op de maatschappijen voor onderlinge bijstand bedoeld in de artikelen 43bis, § 5, en 70, §§ 6, 7 en 8, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, evenals op hun verrichtingen, onder de bevoegdheid van de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen.	In afwijking van het eerste lid valt het toezicht op de maatschappijen voor onderlinge bijstand bedoeld in de artikelen 43bis, § 5, en 70, §§ 6, 7 en 8, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, evenals op hun verrichtingen, onder de bevoegdheid van de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen.

Bij de uitoefening van haar taken houdt de Bank in de hoedanigheid van bevoegde prudentiële autoriteit rekening met de convergentie van de toezichtinstrumenten en -praktijken bij de toepassing van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die overeenkomstig de toepasselijke Europese richtlijnen zijn vastgesteld.	Bij de uitoefening van haar taken houdt de Bank in de hoedanigheid van bevoegde prudentiële autoriteit rekening met de convergentie van de toezichtinstrumenten en -praktijken bij de toepassing van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die overeenkomstig de toepasselijke Europese richtlijnen zijn vastgesteld.
...	...
Artikel 36/14	Artikel 36/14
§ 1. In afwijking van artikel 35 mag de Bank tevens vertrouwelijke informatie meedelen die zij ontvangen heeft in het kader van de uitvoering van haar in artikel 36/2, § 1 bedoelde opdrachten:	§ 1. In afwijking van artikel 35 mag de Bank tevens vertrouwelijke informatie meedelen die zij ontvangen heeft in het kader van de uitvoering van haar in artikel 36/2, § 1 bedoelde opdrachten:
1° aan de Europese Centrale Bank en aan de andere centrale banken en instellingen met een soortgelijke taak in hun hoedanigheid van monetaire autoriteit als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun respectieve wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel, alsook aan andere overheidsinstanties die belast zijn met het toezicht op de betalingssystemen.	1° aan de Europese Centrale Bank en aan de andere centrale banken en instellingen met een soortgelijke taak in hun hoedanigheid van monetaire autoriteit als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun respectieve wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel, alsook aan andere overheidsinstanties die belast zijn met het toezicht op de betalingssystemen.
Wanneer zich een noodsituatie voordoet, waaronder ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit van het financiële stelsel kan ondermijnen in een van de lidstaten waar aan entiteiten van een groep met kredietinstellingen of beleggingsondernemingen vergunning is verleend of significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 3, 65° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, kan de Bank gegevens verzenden aan centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en effectenafwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel.	Wanneer zich een noodsituatie voordoet, waaronder ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit van het financiële stelsel kan ondermijnen in een van de lidstaten waar aan entiteiten van een groep met kredietinstellingen of beleggingsondernemingen vergunning is verleend of significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 3, 65° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, kan de Bank gegevens verzenden aan centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en effectenafwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel.

	stelsel.
In een noodsituatie zoals hierboven bedoeld, kan de Bank gegevens meedelen die van belang zijn voor de centrale overheidsdiensten in alle betrokken lidstaten die bevoegd zijn voor de wetgeving inzake toezicht op de kredietinstellingen, financiële instellingen, beleggingsdiensten en verzekeringsmaatschappijen;	In een noodsituatie zoals hierboven bedoeld, kan de Bank gegevens meedelen die van belang zijn voor de centrale overheidsdiensten in alle betrokken lidstaten die bevoegd zijn voor de wetgeving inzake toezicht op de kredietinstellingen, financiële instellingen, beleggingsdiensten en verzekeringsmaatschappijen;
2° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van de Europese Unie en van andere Lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de artikelen 36/2 en 36/3, met inbegrip van de Europese Centrale Bank voor wat betreft de taken die haar zijn opgedragen bij de GTM-verordening;	2° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van de Europese Unie en van andere Lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de artikelen 36/2 en 36/3, met inbegrip van de Europese Centrale Bank voor wat betreft de taken die haar zijn opgedragen bij de GTM-verordening;
2°/1 binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere toezichtsbevoegdheden uitoefenen ten aanzien van de onderworpen entiteiten die worden opgesomd in artikel 2, lid 1, punten 1) en 2) van richtlijn (EU) 2015/849, met het oog op de naleving van die richtlijn en in het kader van de uitvoering van de opdracht die hen is opgedragen bij die richtlijn;	2°/1 binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere toezichtsbevoegdheden uitoefenen ten aanzien van de onderworpen entiteiten die worden opgesomd in artikel 2, lid 1, punten 1) en 2) van richtlijn (EU) 2015/849, met het oog op de naleving van die richtlijn en in het kader van de uitvoering van de opdracht die hen is opgedragen bij die richtlijn;
	2°/2 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van de Europese Unie en van andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte die één of meerdere van de in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;
3° met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van derde Staten die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de artikelen 36/2 en 36/3, met inbegrip van de autoriteiten die soortgelijke bevoegdheden hebben als de in de bepaling onder 2° /1 bedoelde autoriteiten, en waarmee de Bank een samenwerkingsovereenkomst voor de uitwisseling van informatie heeft gesloten;	3° met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde autoriteiten van derde Staten die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de artikelen 36/2 en 36/3, met inbegrip van de autoriteiten die soortgelijke bevoegdheden hebben als de in de bepaling onder 2° /1 bedoelde autoriteiten, en waarmee de Bank een samenwerkingsovereenkomst voor de uitwisseling van informatie heeft gesloten;
	3°/1 met inachtneming van het recht van de Europese Unie, aan de bevoegde

	autoriteiten van derde landen die één of meerdere bevoegdheden uitoefenen die vergelijkbaar zijn met die als bedoeld in de Titels II en VI van Verordening 2023/1114;
4° aan de FSMA;	4° aan de FSMA;
...	...
16° aan Fedris;	16° aan Fedris;
17° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de Federale Overheidsdienst Economie, in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de bepalingen van boek VII, titels 1 tot 3, titel 5, hoofdstuk 1, en titels 6 en 7 van het Wetboek van economisch recht, en aan de ambtenaren aangesteld door de minister die in het raam van hun opdracht bedoeld in artikel XV.2 van het Wetboek van economisch recht bevoegd zijn om de inbreuken op de bepalingen van artikel XV.89 van het voornoemde Wetboek op te sporen en vast te stellen;	17° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de Federale Overheidsdienst Economie, in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de bepalingen van boek VII, titels 1 tot 3, titel 5, hoofdstuk 1, en titels 6 en 7 van het Wetboek van economisch recht, en aan de ambtenaren aangesteld door de minister die in het raam van hun opdracht bedoeld in artikel XV.2 van het Wetboek van economisch recht bevoegd zijn om de inbreuken op de bepalingen van artikel XV.89 van het voornoemde Wetboek op te sporen en vast te stellen, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de artikelen 49, leden 4 tot 6, en 50, leden 1 en 3 van Verordening 2023/1114;
8° aan de autoriteiten die onder het recht van lidstaten van de Europese Unie ressorteren en die bevoegd zijn op het vlak van macroprudentieel toezicht, evenals aan het Europees Comité voor Systeemrisico's, ingesteld bij Europese Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010;	18° aan de autoriteiten die onder het recht van lidstaten van de Europese Unie ressorteren en die bevoegd zijn op het vlak van macroprudentieel toezicht, evenals aan het Europees Comité voor Systeemrisico's, ingesteld bij Europese Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010;
...	...
Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten	
Artikel 2	Artikel 2
Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :
(...)	(...)
40°/1 "virtuele munt": een digitale weergave van waarde die niet door een centrale bank of een overheid wordt uitgegeven of ge-garandeerd, die niet noodzakelijk aan een wettelijk vastgestelde valuta is gekoppeld en die niet de juridische status van valuta of geld heeft, maar die door natuurlijke of rechtspersonen als ruilmiddel wordt	40°/1 "cryptoactivum": een digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie of vergelijkbare technologie;

aanvaard en die elektronisch kan worden overgedragen, opgeslagen en verhandeld;	
(...)	(...)
	“92° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;”;
	“93° “wet van xx/xx/2025”: de wet van xx/xx/2025 tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen.”.
(...)	(...)
Artikel 25	Artikel 25
(...)	(...)
§ 2. In afwijking van artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, van Verordening 596/2014 worden de overeenkomstig lid 1 van voornoemd artikel gemelde transacties openbaar gemaakt door de FSMA op haar website. Indien emittenten, deelnemers aan een emissierechtenmarkt of andere entiteiten als bedoeld in artikel 19, lid 10, van Verordening 596/2014 er niettemin voor opteren om de aan hen gemelde transacties ook zelf openbaar te maken, moeten ze wel de vereisten naleven van artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, van Verordening 596/2014.	§ 2. In afwijking van artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, van Verordening 596/2014 worden de overeenkomstig lid 1 van voornoemd artikel gemelde transacties openbaar gemaakt door de FSMA op haar website. Indien emittenten, deelnemers aan een emissierechtenmarkt of andere entiteiten als bedoeld in artikel 19, lid 10, van Verordening 596/2014 er niettemin voor opteren om de aan hen gemelde transacties ook zelf openbaar te maken, moeten ze wel de vereisten naleven van artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, van Verordening 596/2014.
	§ 2/1. Wanneer een uitgevende instelling of een deelnemer aan een emissierechtenmarkt de openbaarmaking van voorwetenschap uitstelt op grond van artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014, brengt hij de FSMA onmiddellijk nadat de informatie openbaar is gemaakt op de hoogte van het feit dat de openbaarmaking is uitgesteld en van de datum waarop de beslissing tot uitstel is genomen. De FSMA kan de uitgevende instelling of de deelnemer

	aan de emissierechtenmarkt vragen te verantwoorden hoe de voorwaarden van artikel 17, lid 4, van Verordening 596/2014 werden nageleefd.
(...)	(...)
Artikel 28	Artikel 28
§ 1. In het kader van de op haar toepasselijke bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden neemt de gereglementeerde onderneming bij het uitvoeren van orders, overeenkomstig de bepalingen van paragrafen 2 tot 8, alle toereikende maatregelen om het best mogelijke resultaat voor haar cliënten te behalen, rekening houdend met de prijs, de kosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard van het order en alle andere voor de uitvoering van het order relevante aspecten. In geval van een specifieke instructie van de cliënt is de gereglementeerde onderneming evenwel verplicht het order volgens die specifieke instructie uit te voeren.	§ 1. In het kader van de op haar toepasselijke bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden neemt de gereglementeerde onderneming bij het uitvoeren van orders, overeenkomstig de bepalingen van paragrafen 2 tot 8, alle toereikende maatregelen om het best mogelijke resultaat voor haar cliënten te behalen, rekening houdend met de prijs, de kosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard van het order en alle andere voor de uitvoering van het order relevante aspecten. In geval van een specifieke instructie van de cliënt is de gereglementeerde onderneming evenwel verplicht het order volgens die specifieke instructie uit te voeren.
(...)	(...)
§ 2. Een gereglementeerde onderneming ontvangt geen beloning, korting of niet-geldelijke tegemoetkoming voor de routing van orders van cliënten naar een bepaald handelsplatform of een bepaalde plaats van uitvoering, wat in strijd zou zijn met de vereisten inzake belangenconflicten of inducements zoals bepaald in paragraaf 1, alsook in de artikelen 27 en 27bis van deze wet, artikel 26, § 2, van de wet van 25 oktober 2016 en artikel 42 van de wet van 25 april 2014.	Opgeheven
§ 3. Voor financiële instrumenten die onder de handelsverplichting opgenomen in de artikelen 23 en 28 van Verordening 600/2014 vallen, maakt elk handelsplatform en elke beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling en, voor de andere financiële instrumenten, elke plaats van uitvoering ten minste jaarlijks kosteloos gegevens over de kwaliteit van de uitvoering van transacties op de betrokken plaats openbaar, en deelt de gereglementeerde onderneming, na de uitvoering van een transactie voor rekening van een cliënt, aan die cliënt mee waar het order werd uitgevoerd. Die periodieke rapporten bevatten bijzonderheden over de prijs, de kosten, de snelheid en de waarschijnlijkheid van uitvoering met betrekking tot individuele financiële	§ 3. Met betrekking tot de financiële instrumenten die onder de handelsverplichtingen van de artikelen 23 en 28 van Verordening (EU) nr. 600/2014 vallen, stelt de gereglementeerde onderneming, na de uitvoering van een order namens een cliënt, die cliënt in kennis van de plaats waar de order is uitgevoerd.

instrumenten.	
(...)	(...)
§ 6. De geregementeerde onderneming die orders van cliënten uitvoert, stelt jaarlijks voor elke categorie financiële instrumenten een overzicht op van de belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering in termen van handelsvolumes waar zij tijdens het voorgaande jaar orders van cliënten heeft uitgevoerd, en maakt dat overzicht alsook informatie over de kwaliteit van de uitvoering openbaar.	Opgeheven
§ 7. De geregementeerde onderneming die orders van cliënten uitvoert, houdt toezicht op de doeltreffendheid van haar regelingen en beleid voor orderuitvoering om, in voorkomend geval, mogelijke tekortkomingen te achterhalen en recht te zetten. Zij gaat inzonderheid op gezette tijden na of de in het orderuitvoeringsbeleid opgenomen handelsplatformen tot het best mogelijke resultaat voor de cliënt leiden dan wel of zij haar uitvoeringsregelingen moet wijzigen, rekening houdend met, onder andere, de op grond van paragrafen 3 en 6 gepubliceerde informatie. De geregementeerde onderneming geeft de cliënten met wie zij een doorlopende cliëntenrelatie heeft, kennis van wezenlijke wijzigingen in haar orderuitvoeringsregelingen of haar orderuitvoeringsbeleid.	§ 7. De geregementeerde onderneming die orders van cliënten uitvoert, houdt toezicht op de doeltreffendheid van haar regelingen en beleid voor orderuitvoering om, in voorkomend geval, mogelijke tekortkomingen te achterhalen en recht te zetten. Zij gaat inzonderheid op gezette tijden na of de in het orderuitvoeringsbeleid opgenomen handelsplatformen tot het best mogelijke resultaat voor de cliënt leiden dan wel of zij haar uitvoeringsregelingen moet wijzigen, ~~rekening houdend met, onder andere, de op grond van paragrafen 3 en 6 gepubliceerde informatie.~~ De geregementeerde onderneming geeft de cliënten met wie zij een doorlopende cliëntenrelatie heeft, kennis van wezenlijke wijzigingen in haar orderuitvoeringsregelingen of haar orderuitvoeringsbeleid.
(...)	(...)
Artikel 30bis	Artikel 30bis
Onverminderd de artikelen 39 tot 43 van Verordening 600/2014, op advies van de raad van toezicht] en na minstens een maand op voorhand de [bijzondere raadgevende commissie Verbruik], opgericht bij koninklijk besluit van 20 februari 1964 tot oprichting van een [bijzondere raadgevende commissie Verbruik], om advies te hebben verzocht, kan het directiecomité van de FSMA, onverminderd de bevoegdheden van de minister die de Economie onder zijn bevoegdheden heeft, reglementen bepalen die, rekening houdend met de belangen van de afnemers van financiële producten of diensten[, of van virtuele munten	§ 1. Onverminderd de artikelen 39 tot 43 van Verordening 600/2014 en andere rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen die de FSMA voor een productinterventie machtigen, op advies van de raad van toezicht en na minstens een maand op voorhand de [bijzondere raadgevende commissie Verbruik], opgericht bij koninklijk besluit van 20 februari 1964 tot oprichting van een [bijzondere raadgevende commissie Verbruik], om advies te hebben verzocht, kan het directiecomité van de FSMA, onverminderd de bevoegdheden van de minister die de Economie onder zijn bevoegdheden heeft, reglementen bepalen die, rekening houdend met de belangen van de afnemers van financiële producten of diensten[, of van cryptoactiva

(...)	(...)
1° /1 beperkende voorwaarden opleggen op de commercialisering of bepaalde vormen van commercialisering, aan niet-professionele cliënten, van virtuele munten of van bepaalde categorieën van virtuele munten;	1° /1 een verbod opleggen op of beperkende voorwaarden opleggen aan de commercialisering of bepaalde vormen van commercialisering, aan niet-professionele cliënten, van cryptoactiva of van bepaalde categorieën van cryptoactiva ;
(...)	(...)
Voor doeleinden van dit artikel wordt onder commercialisering verstaan: het voorstellen van het product of van de munt, ongeacht de wijze waarop dit gebeurt, om de cliënt of potentiële cliënt aan te zetten tot aankoop van, inschrijving op, toetreding tot, aanvaarding van, ondertekening van of opening van het betrokken product of van de munt.	Voor doeleinden van dit artikel wordt onder commercialisering verstaan: het voorstellen van het product of van de cryptoactiva , ongeacht de wijze waarop dit gebeurt, om de cliënt of potentiële cliënt aan te zetten tot aankoop van, inschrijving op, toetreding tot, aanvaarding van, ondertekening van of opening van het betrokken product of van het cryptoactiva .
Artikel 30ter	Artikel 30ter
§ 1. Onverminderd het gemeen recht en niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de afnemer van financiële producten of diensten, wordt, indien een persoon bedoeld in het tweede lid naar aanleiding van een financiële verrichting gedefinieerd in paragraaf 2 een inbreuk pleegt op één of meer bepalingen opgenomen in paragraaf 3 en de betrokken afnemer van financiële producten of diensten ingevolge deze verrichting schade leidt, de betrokken verrichting, behoudens tegenbewijs, geacht het gevolg te zijn van de inbreuk.	§ 1. Onverminderd het gemeen recht en niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten , wordt, indien een persoon bedoeld in het tweede lid naar aanleiding van een financiële verrichting gedefinieerd in paragraaf 2 een inbreuk pleegt op één of meer bepalingen opgenomen in paragraaf 3 en de betrokken afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten ingevolge deze verrichting schade leidt, de betrokken verrichting, behoudens tegenbewijs, geacht het gevolg te zijn van de inbreuk.
De in het eerste lid vernoemde personen zijn:	De in het eerste lid vernoemde personen zijn:
(...)	(...)
	5° de personen als bedoeld in artikel 59, lid 1, van Verordening 2023/1114.
§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 verwijst "verrichting", naargelang van het geval, naar, in de meest ruime zin van het woord, de aankoop van, de verkoop van, de inschrijving op, de lening van, de uitoefening van, de plaatsing van, de ruil van, de terugbetaling van, het houden van, het aanbieden of verstrekken van een bepaald financieel product of een bepaalde financiële dienst.	§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 verwijst "verrichting", naargelang van het geval, naar, in de meest ruime zin van het woord, de aankoop van, de verkoop van, de inschrijving op, de lening van, de uitoefening van, de plaatsing van, de ruil van, de terugbetaling van, het houden van, het aanbieden of verstrekken van een bepaald financieel product of een bepaalde financiële dienst, of van een bepaald cryptoactivum of een bepaalde cryptoactivadienst.

§ 3. Het in paragraaf 1 vastgestelde vermoeden is van toepassing ingeval de volgende wettelijke bepalingen worden overtreden:	§ 3. Het in paragraaf 1 vastgestelde vermoeden is van toepassing ingeval de volgende wettelijke bepalingen worden overtreden:
(...)	(...)
	3°/4 artikel 66, leden 2 tot en met 5, artikel 72, leden 2 en 3, artikel 75, leden 1, 5 en 9, artikel 77, leden 2 en 3, artikel 78, leden 3 en 5, artikel 80, artikel 81, leden 1 tot en met 5, leden 8 en 9, 11, 12, 13, 14, en artikel 82, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook de overeenstemmende bepalingen van de door de Commissie vastgestelde gedelegeerde handelingen;
(...)	(...)
§ 5. Dit artikel is van toepassing voor zover de in paragraaf 2, bedoelde handeling na de inwerkingtreding van deze wet is gesteld.	§ 5. Dit artikel is van toepassing voor zover de in paragraaf 2, bedoelde handeling na de inwerkingtreding van deze wet is gesteld.
De schending van de bepalingen bedoeld in paragraaf 3 kan voor de toepassing van dit artikel slechts worden ingeroepen gedurende een periode van vijf jaar vanaf de dag volgend op die waarop de betrokken afnemer van financiële producten en diensten kennis heeft gekregen van de schade of van de verzwaring ervan, en kan in geen geval meer worden ingeroepen na het verstrijken van een periode van twintig jaar vanaf de dag volgend op die waarop de betrokken schending zich heeft voorgedaan.	De schending van de bepalingen bedoeld in paragraaf 3 kan voor de toepassing van dit artikel slechts worden ingeroepen gedurende een periode van vijf jaar vanaf de dag volgend op die waarop de betrokken afnemer van financiële producten of diensten, of van cryptoactiva en cryptoactivadiensten kennis heeft gekregen van de schade of van de verzwaring ervan, en kan in geen geval meer worden ingeroepen na het verstrijken van een periode van twintig jaar vanaf de dag volgend op die waarop de betrokken schending zich heeft voorgedaan.
(...)	(...)
Artikel 36	Artikel 36
§ 1. Wanneer de FSMA een inbreuk vaststelt op de bepalingen bedoeld in dit hoofdstuk of de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, kan zij de voor de inbreuk verantwoordelijke persoon bevelen om, binnen de termijn die zij bepaalt, de vastgestelde toestand te verhelpen alsook, desgevallend, om af te zien van herhaling van de gedraging die een inbreuk vormt. De FSMA kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.	§ 1. Wanneer de FSMA een inbreuk vaststelt op de bepalingen bedoeld in dit hoofdstuk of de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, kan zij de voor de inbreuk verantwoordelijke persoon bevelen om, binnen de termijn die zij bepaalt, de vastgestelde toestand te verhelpen alsook, desgevallend, om af te zien van herhaling van de gedraging die een inbreuk vormt. De FSMA kan ook elke natuurlijke of rechtspersoon die onjuiste of misleidende informatie heeft gepubliceerd of verspreid, bevelen om een rechtzetting te publiceren.
(...)	(...)
De FSMA kan de persoon aan wie zij een bevel	De FSMA kan de persoon aan wie zij een bevel

richt met toepassing van het eerste lid, bovendien verbieden om een financieel product op het Belgisch grondgebied te commercialiseren of te commercialiseren onder bepaalde vormen, of kan de persoon bevelen om de commercialisering of bepaalde vormen van de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied op te schorten zolang de betrokken wettelijke of reglementaire bepalingen niet zijn nageleefd. Het verbod of bevel tot opschorting van de commercialisering kan zich uitstrekken tot de commercialisering via alle of een deel van de personen op wie de persoon, aan wie de FSMA het bevel richt, een beroep doet voor de commercialisering. De persoon aan wie het bevel is gericht, moet dit verbod of deze opschorting van de commercialisering onmiddellijk meedelen aan alle personen op wie hij een beroep doet voor de commercialisering van het betrokken financieel product op het Belgisch grondgebied en tot wie het verbod of de opschorting van de commercialisering zich uitstrekt. In het belang van de afnemers van financiële producten en diensten kan de FSMA deze beslissing openbaar maken. Het verbod of de opschorting van de commercialisering wordt door de FSMA opgeheven wanneer vaststaat dat de betrokken wettelijke of reglementaire bepalingen zijn nageleefd.	richt met toepassing van het eerste lid, bovendien verbieden om een financieel product of cryptoactief op het Belgisch grondgebied te commercialiseren of te commercialiseren onder bepaalde vormen, of kan de persoon bevelen om de commercialisering of bepaalde vormen van de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactief op het Belgisch grondgebied op te schorten zolang de betrokken wettelijke of reglementaire bepalingen niet zijn nageleefd. Het verbod of bevel tot opschorting van de commercialisering kan zich uitstrekken tot de commercialisering via alle of een deel van de personen op wie de persoon, aan wie de FSMA het bevel richt, een beroep doet voor de commercialisering. De persoon aan wie het bevel is gericht, moet dit verbod of deze opschorting van de commercialisering onmiddellijk meedelen aan alle personen op wie hij een beroep doet voor de commercialisering van het betrokken financieel product of cryptoactief op het Belgisch grondgebied en tot wie het verbod of de opschorting van de commercialisering zich uitstrekt. In het belang van de afnemers van financiële producten en diensten kan de FSMA deze beslissing openbaar maken. Het verbod of de opschorting van de commercialisering wordt door de FSMA opgeheven wanneer vaststaat dat de betrokken wettelijke of reglementaire bepalingen zijn nageleefd.
(...)	(...)
Artikel 36bis	Artikel 36bis
§ 1. Wanneer de FSMA vaststelt dat een gereguleerde onderneming bedoeld in [artikel 26, eerste lid, 1°, 3°, 5° en 6°], [...] een verzekeringsonderneming[, een centrale effectenbewaarinstantie, een instantie die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstantie, een depositobank][, een benchmarkbeheerder] [of een centrale tegenpartij] de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, ernstig overtreedt waardoor de belangen van de betrokkenen [of de ordelijke werking van de financiële markten] worden geschaad of wanneer de organisatie van de onderneming ernstige leemten vertoont waardoor de naleving van deze regels niet kan worden verzekerd, kan de FSMA, onverminderd artikel 36, de termijn vaststellen waarbinnen deze toestand moet worden verholpen.	§ 1. Wanneer de FSMA vaststelt dat een gereguleerde onderneming bedoeld in [artikel 26, eerste lid, 1°, 3°, 5° en 6°], [...] een verzekeringsonderneming[, een centrale effectenbewaarinstantie, een instantie die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstantie, een depositobank][, een benchmarkbeheerder], een instantie voor elektronisch geld, een betalingsinstantie [of een centrale tegenpartij] de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, ernstig overtreedt waardoor de belangen van de betrokkenen [of de ordelijke werking van de financiële markten] worden geschaad of wanneer de organisatie van de onderneming ernstige leemten vertoont waardoor de naleving van deze regels niet kan worden verzekerd, kan de FSMA, onverminderd artikel 36, de termijn vaststellen waarbinnen deze toestand moet worden verholpen.

Indien de in het eerste lid bedoelde onderneming een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming[, een centrale effectenbewaarinstelling, een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, een depositobank] [, een centrale tegenpartij] of een beursvennootschap is, stelt de FSMA de Bank in kennis van de feiten die in hoofde van de betrokken onderneming zijn vastgesteld.	Indien de in het eerste lid bedoelde onderneming een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming[, een centrale effectenbewaarinstelling, een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, een depositobank] [, een centrale tegenpartij], een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling of een beursvennootschap is, stelt de FSMA de Bank in kennis van de feiten die in hoofde van de betrokken onderneming zijn vastgesteld.
§ 2. Indien de toestand na afloop van deze termijn niet is verholpen, kan de FSMA :	§ 2. Indien de toestand na afloop van deze termijn niet is verholpen, kan de FSMA :
1° voor de termijn die zij bepaalt, de rechtstreekse of onrechtstreekse uitoefening van het bedrijf van de onderneming geheel of ten dele schorsen dan wel verbieden. In het bijzonder kan zij de onderneming verbieden nog langer bepaalde beleggingsdiensten, bankdiensten[, centrale tegenpartijdiensten][, diensten van een centrale effectenbewaarinstelling, van een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, of van een depositobank][, benchmarkbeheerdiensten] of verzekeringsdiensten aan haar cliënteel aan te bieden, dan wel deze diensten nog langer betrekking te laten hebben op [bepaalde categorieën van financiële producten].	1° voor de termijn die zij bepaalt, de rechtstreekse of onrechtstreekse uitoefening van het bedrijf van de onderneming geheel of ten dele schorsen dan wel verbieden. In het bijzonder kan zij de onderneming verbieden nog langer bepaalde beleggingsdiensten, bankdiensten[, centrale tegenpartijdiensten][, diensten van een centrale effectenbewaarinstelling, van een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, of van een depositobank][, benchmarkbeheerdiensten] cryptoactivadiensten of verzekeringsdiensten aan haar cliënteel aan te bieden, dan wel deze diensten nog langer betrekking te laten hebben op [bepaalde categorieën van financiële producten].
(...)	(...)
2° de vervanging gelasten van de betrokken bestuurders of zaakvoerders van de onderneming binnen de termijn die zij, wat de kredietinstellingen, beursvennootschappen[, centrale tegenpartijen][, centrale effectenbewaarinstellingen, instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, depositobanken] en verzekeringsondernemingen betreft, bepaalt na raadpleging van de Bank. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad.	2° de vervanging gelasten van de betrokken bestuurders of zaakvoerders van de onderneming binnen de termijn die zij, wat de kredietinstellingen, beursvennootschappen[, centrale tegenpartijen][, centrale effectenbewaarinstellingen, instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, depositobanken], instellingen voor elektronisch geld, betalingsinstellingen en verzekeringsondernemingen betreft, bepaalt na raadpleging van de Bank. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad.
3° ingeval een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming[, een centrale tegenpartij][, een centrale effectenbewaarinstelling, een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling,] of een beursvennootschap de regels bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, op ernstige en	3° ingeval een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming[, een centrale tegenpartij][, een centrale effectenbewaarinstelling, een instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling,] een instelling voor elektronisch geld, een betalingsinstelling, of een beursvennootschap de regels bedoeld in

stelselmatige wijze overtreedt, de Bank verzoeken om de vergunning te herroepen [of om de Europese Centrale Bank overeenkomstig artikel 236, § 6, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, te verzoeken de vergunning te herroepen,] of, indien het een andere onderneming betreft die onder haar toezicht staat, de vergunning [of, indien het een geregistreerd benchmarkbeheerder betreft, de registratie] zelf herroepen.	artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, of § 2, op ernstige en stelselmatige wijze overtreedt, de Bank verzoeken om de vergunning te herroepen [of om de Europese Centrale Bank overeenkomstig artikel 236, § 6, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, te verzoeken de vergunning te herroepen,] of, indien het een andere onderneming betreft die onder haar toezicht staat, de vergunning [of, indien het een geregistreerd benchmarkbeheerder betreft, de registratie] zelf herroepen.
§ 3. Alvorens ten aanzien van een kredietinstelling, beursvennootschap[, centrale tegenpartij][, centrale effectenbewaarinstelling, instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, depositobank] of verzekeringsonderneming maatregelen te treffen met toepassing van § 2, 1° en 2°, stelt de FSMA de Bank in kennis van de maatregelen die zij voornemens is te treffen.	§ 3. Alvorens ten aanzien van een kredietinstelling, beursvennootschap[, centrale tegenpartij][, centrale effectenbewaarinstelling, instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling, depositobank], instelling voor elektronisch geld, betalingsinstelling of verzekeringsonderneming maatregelen te treffen met toepassing van § 2, 1° en 2°, stelt de FSMA de Bank in kennis van de maatregelen die zij voornemens is te treffen.
(...)	(...)
Artikel 37septies	Artikel 37septies
§ 1. De FSMA oefent de volgende taken uit die Verordening 2017/2402 aan de bevoegde autoriteit toevertrouwt:	§ 1. De FSMA oefent de volgende taken uit die Verordening 2017/2402 aan de bevoegde autoriteit toevertrouwt:
(...)	(...)
2° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 4 en 5, van Verordening 2017/2402, met uitzondering van deze die betrekking heeft op het toezicht op de naleving van artikel 28 van voormelde verordening, voor wat betreft:	2° de opdrachten als bedoeld in artikel 29, leden 4 en 5, van Verordening 2017/2402, met uitzondering van de opdrachten die betrekking hebben op de entiteiten die ook onder de toezichtsbevoegdheid van de Bank vallen conform artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank of van de Europese Centrale Bank conform de SSM-verordening, of die deel uitmaken van de consolidatiekring van die entiteiten.
a) de entiteiten die onder haar bevoegdheid vallen conform artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, met uitzondering van de entiteiten die ook onder de prudentiële toezichtsbevoegdheid vallen van de Bank conform artikel 36/2, § 3, 2°, a), van de organieke wet van de Bank, of van de Europese Centrale Bank conform de GTM-Verordening;	
b) de entiteiten die genoteerde vennootschappen zijn in de zin van artikel 1:11	

van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met uitzondering van de entiteiten die onder de toezichtsbevoegdheid vallen van de Bank conform artikel 36/2, § 3, 2°, van de organieke wet van de Bank, of van de Europese Centrale Bank conform de GTM-Verordening;	
c) de entiteiten die niet bedoeld zijn in de bepaling onder a), b) of onder artikel 36/2, § 3, 2°, van de organieke wet van de Bank maar die deel uitmaken van de consolidatiekring van de onder a) bedoelde entiteiten;	
3° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 5, van Verordening 2017/2402, om toe te zien op de naleving van artikel 28 van diezelfde Verordening;	3° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 5, van Verordening 2017/2402, om toe te zien op de naleving van artikel 28 van diezelfde Verordening;
(...)	(...)
Artikel 37undecies	Artikel 37undecies
§ 1. Conform artikel 46 van Verordening 2022/2554 staat de FSMA als bevoegde autoriteit in voor de taken waarvan sprake in die Verordening, en dit ten aanzien van:	§ 1. Conform artikel 46 van Verordening 2022/2554 staat de FSMA als bevoegde autoriteit in voor de taken waarvan sprake in die Verordening, en dit ten aanzien van:
(...)	(...)
	9° de uit hoofde van Verordening 2023/1114 vergunninghoudende aanbieders van cryptoactivadiensten.
(...)	(...)
Artikel 45	Artikel 45
§ 1. De FSMA heeft als opdracht, overeenkomstig deze wet en de bijzondere wetten die op haar van toepassing zijn :	§ 1. De FSMA heeft als opdracht, overeenkomstig deze wet en de bijzondere wetten die op haar van toepassing zijn :
1° toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten, en op de naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten moeten waarborgen, en meer in het bijzonder van de regels bedoeld in hoofdstuk II, de bepalingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van richtlijn 2014/65/EU en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering van al het voorgaande]	1° toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva, en op de naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten of cryptoactiva moeten waarborgen, en meer in het bijzonder van de regels bedoeld in hoofdstuk II, de bepalingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van

	richtlijn 2014/65/EU en de wet van xx/xx/2025, alsook de ter uitvoering van voornoemde teksten genomen besluiten en reglementen;
2° het toezicht te verzekeren op :	2° het toezicht te verzekeren op :
(...)	(...)
n. de aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en de aanbieders van bewaarportemonnees als bedoeld in artikel 5, § 1, eerste lid, 14° /1 en 14° /2, van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, en in het ter uitvoering van artikel 5, § 1, tweede lid, van dezelfde wet genomen besluit.	n) de aanbieders van cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 59 van Verordening 2023/1114, onverminderd de bevoegdheden van de Bank.
(...)	(...)
3° toe te zien op de naleving door de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen, de herverzekeringsondernemingen, de beursvennootschappen, de centrale tegenpartijen, de transactieregisters, de centrale effectenbewaarinstellingen, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, [de depositobanken en de verzekeringstussenpersonen als bedoeld in artikel 68 van de wet van 26 april 2010 houdende diverse bepalingen inzake de organisatie van de aanvullende ziekteverzekering (I)], van de volgende bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, voor zover die op hen van toepassing zijn:	3° toe te zien op de naleving door de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen, de herverzekeringsondernemingen, de beursvennootschappen, de instellingen voor elektronisch geld, de betalingsinstellingen, de centrale tegenpartijen, de transactieregisters, de centrale effectenbewaarinstellingen, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, [de depositobanken en de verzekeringstussenpersonen als bedoeld in artikel 68 van de wet van 26 april 2010 houdende diverse bepalingen inzake de organisatie van de aanvullende ziekteverzekering (I)], van de volgende bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, voor zover die op hen van toepassing zijn:
(...)	(...)
	I. Titel II, de artikelen 27 tot en met 29, 31, 32, 66, 71, 75, lid 1, 76 tot en met 82 en Titel VI van Verordening 2023/1114.
(...)	(...)
5° bij te dragen tot de naleving van de regels bedoeld om de [afnemers van financiële producten of diensten en kredietnemers] te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of de illegale levering van financiële producten of [diensten of van kredieten] [en tegen het onrechtmatige gebruik van benamingen die zijn	5° bij te dragen tot de naleving van de regels bedoeld om de afnemers van financiële producten of diensten, cryptoactiva of cryptoactivadiensten, en de kredietnemers te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of de illegale levering van dergelijke producten of diensten en

voorbehouden aan ondernemingen die door de FSMA of de Bank zijn vergund, ingeschreven of geregistreerd] ;	tegen het onrechtmatige gebruik van benamingen die zijn voorbehouden aan ondernemingen die van de FSMA of de Bank een vergunning hebben verkregen of die door of bij de FSMA of de Bank, ingeschreven of geregistreerd;
(...)	(...)
Artikel 75	Artikel 75
§ 1. In afwijking van artikel 74, eerste lid [en binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie], mag de FSMA vertrouwelijke informatie meedelen :	§ 1. In afwijking van artikel 74, eerste lid [en binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie], mag de FSMA vertrouwelijke informatie meedelen :
(...)	(...)
	28° aan de belastingadministratie, onder de voorwaarden bedoeld in artikel 100, lid 1, van Verordening 2023/1114, alsook binnen elk ander toezichtsdomein in verband waarmee de Europeesrechtelijke bepaling die eraan ten grondslag ligt, een dergelijke mededeling expliciet toestaat, en overeenkomstig de in die bepaling voorziene voorwaarden.
(...)	(...)
Artikel 86bis	Artikel 86bis
§ 1. In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, kan de FSMA een administratieve boete opleggen die voor hetzelfde feit of geheel van feiten niet meer mag bedragen dan 2 500 000 euro aan eenieder die:	§ 1. In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, kan de FSMA een administratieve boete opleggen die voor hetzelfde feit of geheel van feiten niet meer mag bedragen dan 2 500 000 euro aan eenieder die:
1° in of vanuit België het bedrijf of de werkzaamheid uitoefent van een verzekeringsonderneming of herverzekeringsonderneming, kredietinstelling, beleggingsonderneming, beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging[, beheerder van AICB], instelling voor bedrijfspensioenvoorziening, [kredietgever, kredietbemiddelaar], wisselkantoor, [verzekeringsstussenpersoon, nevenverzekeringsstussenpersoon die niet is vrijgesteld krachtens artikel 258 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, of herverzekeringsstussenpersoon], tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten, onafhankelijk vermogensadviseur of enige andere gereguleerde activiteit vermeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 2° of 3°, zonder daarvoor een toelating of vergunning te bezitten of zonder	1° in of vanuit België het bedrijf of de werkzaamheid uitoefent van een verzekeringsonderneming of herverzekeringsonderneming, kredietinstelling, beleggingsonderneming, beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging[, beheerder van AICB], instelling voor bedrijfspensioenvoorziening, [kredietgever, kredietbemiddelaar], wisselkantoor, [verzekeringsstussenpersoon, nevenverzekeringsstussenpersoon die niet is vrijgesteld krachtens artikel 258 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, of herverzekeringsstussenpersoon], tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten, onafhankelijk vermogensadviseur, aanbieder van cryptoactivadiensten of enige andere gereguleerde activiteit vermeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 2° of 3°, zonder daarvoor een

daartoe te zijn ingeschreven of geregistreerd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen of wanneer afstand is gedaan van die toelating, vergunning, inschrijving of registratie of die toelating, vergunning, inschrijving of registratie is ingetrokken, herroepen, geschorst of geschrapt;	toelating of vergunning te bezitten of zonder daartoe te zijn ingeschreven of geregistreerd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen of wanneer afstand is gedaan van die toelating, vergunning, inschrijving of registratie of die toelating, vergunning, inschrijving of registratie is ingetrokken, herroepen, geschorst of geschrapt;
(...)	(...)
7° een inbreuk pleegt op artikel 5, § 1, derde lid van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.	7° aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 16 van die verordening te conformeren, of e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 zonder zich aan artikel 48, lid 1, a), van die verordening te conformeren.
(...)	(...)
§ 4. Indien zij het bestaan vaststelt van activiteiten als bedoeld in de eerste paragraaf of gegronde redenen heeft om aan te nemen dat dit het geval is, kan de FSMA een waarschuwing publiceren. In het belang van de afnemers van financiële producten of diensten kan de FSMA daarbij ook melding maken van de feiten of omstandigheden die tot die waarschuwing hebben geleid.	§ 4. Indien zij het bestaan vaststelt van activiteiten als bedoeld in de eerste paragraaf of gegronde redenen heeft om aan te nemen dat dit het geval is, kan de FSMA een waarschuwing publiceren. In het belang van de afnemers van financiële producten of diensten of van cryptoactiva kan de FSMA daarbij ook melding maken van de feiten of omstandigheden die tot die waarschuwing hebben geleid.
(...)	(...)
	§ 6. In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 45, § 1, eerste lid, 5°, kan de FSMA gebruikmaken van de bevoegdheden bedoeld in artikel 94 van Verordening 2023/1114 ten aanzien van een persoon die de activiteit van aanbieder van cryptoactivadiensten aanbiedt in de omstandigheden die worden beschreven in paragraaf 1, eerste lid, 1°, of ten aanzien van een persoon die aan het publiek activagerelateerde tokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2023/1114, of die e-moneytokens aanbiedt in de zin van artikel 3, lid 1, 7), van Verordening 2023/1114 in de in paragraaf 1, eerste lid, 7°, omschreven omstandigheden.
Artikel 86ter	Artikel 86ter
§ 1. Onverminderd het gemeen recht inzake burgerlijke aansprakelijkheid en	§ 1. Onverminderd het gemeen recht inzake burgerlijke aansprakelijkheid en

niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, de deposant of de verzekerde verklaart de rechter	niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, de deposant of de verzekerde verklaart de rechter
(...)	(...)
4° elke overeenkomst met betrekking tot het aanbieden of verstrekken van [beleggingsdiensten en –activiteiten of financiële producten] nietig, indien die werd gesloten terwijl de betrokken dienstverlener niet over de door de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen vereiste vergunning beschikte, of indien hij afstand had gedaan van die vergunning, of indien die vergunning was ingetrokken, geschrapt, herroepen of geschorst;	4° elke overeenkomst met betrekking tot het aanbieden of verstrekken van [beleggingsdiensten en –activiteiten of financiële producten] of van crypto-activa of cryptoactivadiensten nietig, indien die werd gesloten terwijl de betrokken dienstverlener niet over de door de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen vereiste vergunning beschikte, of indien hij afstand had gedaan van die vergunning, of indien die vergunning was ingetrokken, geschrapt, herroepen of geschorst;
(...)	(...)
Artikel 87bis	Artikel 87bis
§ 1. De beleggingsondernemingen, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging en instellingen voor collectieve belegging die geen beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging in de zin van de artikelen 35 of 44 van de wet van 3 augustus 2012 hebben aangeduid, beheerders die openbare AICB's beheren, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht en de in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen die ressorteren onder het recht van derde landen stellen voor de naleving van de volgende bepalingen die op hen van toepassing zijn, één of meer complianceofficers aan die de vereiste professionele betrouwbaarheid en passende kennis en ervaring bezitten:	De beleggingsondernemingen, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, beheervennootschappen van openbare AICB's, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht, en de in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen die ressorteren onder het recht van derde Staten, stellen één of meer complianceofficers die de passende kennis en ervaring bezitten, aan voor de naleving van de volgende bepalingen die op hen van toepassing zijn:
a) artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2;	a) artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2;
b) de artikelen 82, 83, 218, 219 en 220 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 41 en 201 van dezelfde wet;	b) de artikelen 218, 219 en 220 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, artikel 201 van dezelfde wet;
c) de artikelen 37, 38, 39, 44 tot 46, 245 en 330	c) de artikelen 37, 38, 39, 44 tot 46, en 330

van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 26 tot 28, 36, 47, 208 en 319 van dezelfde wet.	van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 26 tot 28, 36, 47, en 319 van dezelfde wet.”;
(...)	(...)
§ 2. (...)	§ 2. (...)
Bij reglement zoals bedoeld in artikel 64 bepaalt de FSMA :	Bij reglement zoals bedoeld in artikel 64 bepaalt de FSMA :
- de vereisten inzake kennis, ervaring, vorming en professionele eerbaarheid;	- de vereisten inzake kennis, ervaring en vorming ;
- de modaliteiten van de erkenningprocedure.	- de modaliteiten van de erkenningprocedure.
(...)	(...)
Artikel 125	Artikel 125
De voorzitter van de [ondernemingsrechtbank] stelt het bestaan vast en beveelt de staking van een zelfs onder het strafrecht vallende daad of activiteit die:	De voorzitter van de [ondernemingsrechtbank] stelt het bestaan vast en beveelt de staking van een zelfs onder het strafrecht vallende daad of activiteit die:
(...)	(...)
2° een inbreuk vormt op de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles[, op de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders], op de wet van [11 juli 2018] op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt[, op Verordening 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van richtlijn 2003/71/EG] of op de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, of op de bepalingen genomen in uitvoering van die wetten, of die de beslissingen van de FSMA op grond van de voormelde wetten miskent;]	2° een inbreuk vormt op de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles[, op de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders], op de wet van [11 juli 2018] op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt[, op Verordening 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van richtlijn 2003/71/EG] of op de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, of op de bepalingen van Verordening 2023/1114 die onder de bevoegdheid van de FSMA vallen of op de bepalingen genomen in uitvoering van die wetten, of die de beslissingen van de FSMA op grond van de voormelde wetten miskent;]

HOOFDSTUK VI. <Opgeheven bij W 2013-07-31/03 , art. 6, 052; Inwerkingtreding : 09-09-2013>	Hoofdstuk VI – Buitengerechtelijke geschillenregeling inzake financiële aangelegenheden
	Art. 128/1, § 1. Er wordt een dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden opgericht.
	De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is een buitengerechtelijk regeling voor de beslechting van geschillen tussen een financiële instelling en haar cliënten of potentiële cliënten, die zijn ontstaan tijdens de uitoefening van de activiteiten van die financiële instelling in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in paragraaf 2.
	§ 2. Voor de toepassing van dit hoofdstuk verwijst “financiële instelling” naar een van de volgende personen of entiteiten, voor zover deze naar Belgisch recht is of in België zijn gevestigd:
	1° een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;
	2° een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1, van de wet van 25 oktober 2016;
	3° een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, 73°, van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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;
	4° een betalingsinstelling in de zin van artikel 2, 8°, van de wet van 11 maart 2018;
	5° een kredietgever in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van Economisch Recht;
	6° een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten in de zin van artikel 4, 2°, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten;

	7° een kredietbemiddelaar in de zin van artikel 1.9, 35°, van het Wetboek van Economisch Recht;
	8° een kredietservicier in de zin van artikel 5, 8°, van de wet van de wet van 20 december 2024 tot omzetting van Richtlijn (EU) 2021/2167 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2021 inzake kredietserviciers en kredietkopers en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU;
	9° iedere andere persoon of entiteit met activiteiten in de financiële sector waarvan de geschillen, krachtens de geldende wetgeving of reglementering, het voorwerp moeten kunnen uitmaken van een buitengerechtelijke regeling.
	§ 3. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden is met name belast met de buitengerechtelijke klachtenregeling inzake financiële diensten als bedoeld in artikel VII.216 van het Wetboek van Economisch Recht.
	Art. 128/2 De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden heeft de volgende opdrachten:
	1° klachten behandelen over een geschil tussen de klager en een financiële instelling, door middel van bemiddeling of door de verstrekking van een advies om het geschil op te lossen.
	De klachten kunnen worden ingediend door elke consument, elke rechtspersoon die een belangeloos doel nastreeft, of elke vennootschap, die belang heeft bij de oplossing van een geschil met een financiële instelling dat is ontstaan in het kader van de uitoefening van haar activiteiten in verband met haar gereguleerd statuut als bedoeld in artikel 128/1, § 2.
	Met uitzondering van de klachten over de basisbankdienst voor de ondernemingen, over de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen, over de uitvoering van kredieten, over de kosten verbonden aan grensoverschrijdende betalingen binnen de Europese Unie, over de

	afwikkelingsvergoedingen voor op kaarten gebaseerde betalingstransacties, is een klacht van een vennootschap slechts ontvankelijk door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zover deze vennootschap beantwoordt aan de definitie van kleine vennootschap in de zin van artikel 1:24 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen of aan de definitie van microvennootschap in de zin van artikel 1:25 van hetzelfde Wetboek;
	2° specifieke bevoegdheden uitoefenen, als vastgelegd in dit hoofdstuk, die hem zijn toegekend door het Wetboek van Economisch Recht of door enige andere wettelijke of reglementaire bepaling die hem deze bevoegdheden zou verlenen;
	3° adviezen en aanbevelingen van algemene aard formuleren voor de overheid, consumenten, ondernemingen en financiële instellingen;
	4° de FSMA de nodige informatie verstrekken voor de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, hetzij op eigen initiatief, hetzij op haar verzoek, als bedoeld in artikel 128/7.
	Art. 128/3, § 1. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt opgericht in de vorm van een rechtspersoon.
	§ 2. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bestaat met name uit de ombudsman, een raad van bestuur, een algemene vergadering en een raad van toezicht.
	§ 3. De ombudsman is de natuurlijke persoon die het dagelijks bestuur waarneemt en de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden vertegenwoordigt.
	De ombudsman wordt benoemd door de raad van bestuur op advies van de raad van toezicht van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.
	§ 4. De raad van toezicht bestaat uit een vertegenwoordiger van de financiële instellingen, een deskundige in consumentenrecht, een vertegenwoordiger van de FSMA, een vertegenwoordiger van de

	FOD Economie en een onafhankelijke deskundige.
	De vertegenwoordigers en de deskundigen worden door de minister bevoegd voor consumentenbescherming benoemd voor een hernieuwbare termijn van 6 jaar. De minister kan een plaatsvervanger aanstellen voor elke vertegenwoordiger en alle deskundigen.
	Ingeval het mandaat van een lid van de raad van toezicht om welke reden ook openvalt, wordt hij vervangen voor de resterende duur van zijn mandaat.
	De raad van toezicht vergadert rechtsgeldig zodra de vertegenwoordigers zijn aangesteld.
	De raad van toezicht stelt zijn huishoudelijk reglement vast.
	§ 5. De raad van toezicht heeft als opdracht:
	1° adviezen te formuleren voor de raad van bestuur van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden voor zijn organisatie en werking;
	2° algemeen toezicht te houden op de onafhankelijkheid en onpartijdigheid van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden;
	3° een advies te formuleren voor de raad van bestuur over de benoeming van de ombudsman en de leden van het college van deskundigen.
	§ 6. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden omvat een college van deskundigen.
	Het college van deskundigen bestaat uit deskundigen in de materies waarvoor de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden bevoegd is. Zij worden aangesteld door de raad van bestuur, op voordracht van de ombudsman.
	Het college van deskundigen kan worden geraadpleegd door de ombudsman.
	Het college van deskundigen stelt zijn huishoudelijk reglement vast.

	Art. 128/4. De financiële instellingen zijn verplicht om zich aan te sluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.
	De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden wordt gefinancierd met de bijdragen van de aangesloten financiële instellingen.
	De Koning kan, op advies van de FSMA, de modaliteiten vastleggen voor de financiering van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden.
	De Koning kan de wijze van betaling van de bijdragen vastleggen voor alle of een deel van de financiële instellingen. De Koning kan de FSMA gelasten de bijdragen te innen van de entiteiten die bij of door haar zijn ingeschreven of geregistreerd of van haar een vergunning hebben verkregen.
	Art. 128/5. De dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Titel 4 van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht.
	Enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht mogen door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.
	Art. 128/6. De FSMA kan bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden de informatie opvragen die zij nodig heeft om haar wettelijke opdracht te vervullen.
	De FSMA bepaalt de inhoud van de gewenste informatie alsook de wijze waarop en de vorm waarin ze haar moet worden bezorgd.
(...)	(...)
Wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten	
Artikel 8	Artikel 8
Om in het register van de tussenpersonen in banken beleggingsdiensten bedoeld in artikel 5, § 1, te worden ingeschreven en die inschrijving te	Om in het register van de tussenpersonen in banken beleggingsdiensten bedoeld in artikel 5, § 1, te worden ingeschreven en die inschrijving

behouden, moet de betrokken persoon :	te behouden, moet de betrokken persoon :
(...)	(...)
8° aansluiten bij Ombudsfin, de gekwalificeerde entiteit voor de buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen inzake financiële diensten, in de zin van boek XVI van het Wetboek van economisch recht. Hij dient ofwel zelf toegetreden te zijn tot die klachtenregeling, ofwel lid te zijn van een beroepsvereniging die is toegetreden. De tussenpersoon dient bij te dragen tot de financiering van bedoelde klachtenregeling en in te gaan op elk verzoek om informatie dat hij in het kader van die regeling ontvangt;	8° aansluiten bij de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. De bemiddelaar dient bij te dragen aan de financiering van deze dienst en gevolg te geven aan elk tot hem gericht verzoek om informatie in het kader van de klachtenbehandeling door deze dienst;
(...)	(...)
Artikel 15	Artikel 15
§ 1. De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten verstrekt zijn cliënt en potentiële cliënt ten minste de volgende informatie :	§ 1. De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten verstrekt zijn cliënt en potentiële cliënt ten minste de volgende informatie :
(...)	(...)
f) de contactgegevens van Ombudsfin, de gekwalificeerde entiteit voor de buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen inzake financiële diensten in de zin van Boek XVI van het Wetboek van economisch recht.	f) de contactgegevens van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.
(...)	(...)
Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen	
Artikel 3	Artikel 3
§ 1. Voor de toepassing van deel II van deze wet en zijn uitvoeringsbesluiten verstaat men onder :	§ 1. Voor de toepassing van deel II van deze wet en zijn uitvoeringsbesluiten verstaat men onder :
1° ...	1° ...
23° " Wetboek van vennootschappen " of " W.Venn. " : Wetboek van vennootschappen, ingevoerd door de wet van 7 mei 1999;	23° « Wetboek van vennootschappen en verenigingen » of « WVV » : Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ingevoerd door de wet van 23 maart 2019;
(...)	(...)
Artikel 4	Artikel 4
§ 1. Deel II van deze wet en zijn	§ 1. Deel II van deze wet en zijn

uitvoeringsbesluiten zijn toepasselijk op :	uitvoeringsbesluiten zijn toepasselijk op :
1° ...	1° ...
5° een openbaar bod tot uitkoop in de zin van artikel 513, § 1, W.Venn.	5° een openbaar bod tot uitkoop in de zin van artikel 7:82, § 1, WVV .
(...)	(...)
Artikel 8	Artikel 8
De Koning neemt bij besluit, na advies van de [1 FSMA]1, uitvoeringsmaatregelen tot nadere regeling van de verrichtingen bedoeld in artikel 4, inzonderheid rekening houdend met de bepalingen van de Richtlijn 2004/25/EG. Hij kan inzonderheid, desgevallend een onderscheid makend in functie van de aard van de verrichting en de effecten waarop het bod slaat :	De Koning neemt bij besluit, na advies van de [1 FSMA]1, uitvoeringsmaatregelen tot nadere regeling van de verrichtingen bedoeld in artikel 4, inzonderheid rekening houdend met de bepalingen van de Richtlijn 2004/25/EG. Hij kan inzonderheid, desgevallend een onderscheid makend in functie van de aard van de verrichting en de effecten waarop het bod slaat :
1° ...	1° ...
5° het openbaar bod tot uitkoop, zoals bedoeld in artikel 513, § 1, W.Venn., reglementeren en inzonderheid een nadere regeling treffen inzake de te volgen procedure, de eventuele aanstelling, de onafhankelijkheid en de werkzaamheden van één of verschillende experts en de wijze van vaststelling van de prijs;	5° het openbaar bod tot uitkoop, zoals bedoeld in artikel 7:82, § 1, WVV , reglementeren en inzonderheid een nadere regeling treffen inzake de te volgen procedure, de eventuele aanstelling, de onafhankelijkheid en de werkzaamheden van één of verschillende experts en de wijze van vaststelling van de prijs;
(...)	(...)
Artikel 35	Artikel 35
§ 1. Alleen de [1 FSMA]1 is belast met het toezicht op de toepassing van deel II van deze wet en zijn uitvoeringsbesluiten. In bijzondere gevallen kan de [1 FSMA]1 gemotiveerde afwijkingen van deel II van deze wet of zijn uitvoeringsbesluiten toestaan en kan hieraan vereisten verbinden. De [1 FSMA]1 motiveert haar beslissingen tot afwijking onder uitdrukkelijke verwijzing naar de richtsnoeren bepaald in artikel 9.	§ 1. Alleen de [1 FSMA]1 is belast met het toezicht op de toepassing van deel II van deze wet en zijn uitvoeringsbesluiten. In bijzondere gevallen kan de [1 FSMA]1 gemotiveerde afwijkingen van deel II van deze wet of zijn uitvoeringsbesluiten toestaan en kan hieraan vereisten verbinden. De [1 FSMA]1 motiveert haar beslissingen tot afwijking onder uitdrukkelijke verwijzing naar de richtsnoeren bepaald in artikel 9.
§ 2. Onverminderd de toepassing van artikel 4, ziet de [1 FSMA]1 in het kader van een openbaar overnamebod toe op de regelmatigheid van de handelingen van de doelvennootschap die het bod zouden kunnen dwarsbomen en inzonderheid op de naleving van de bepalingen van de artikelen 510, 511, 512, 556, 557, 607 en 620 W. Venn. evenals op de naleving van de statutaire bepalingen vastgesteld	§ 2. Onverminderd de toepassing van artikel 4, ziet de [1 FSMA]1 in het kader van een openbaar overnamebod toe op de regelmatigheid van de handelingen van de doelvennootschap die het bod zouden kunnen dwarsbomen en inzonderheid op de naleving van de bepalingen van de artikelen 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 en 7:215 WVV evenals op de naleving van de statutaire

overeenkomstig de artikelen 46 en 47. Indien de [1 FSMA]1 redenen heeft om aan te nemen dat de in het eerste lid bedoelde bepalingen niet correct werden nageleefd, geeft de [1 FSMA]1 hiervan kennis aan de betrokken vennootschap. Indien, naar het oordeel van de [1 FSMA]1, geen of onvoldoende rekening wordt gehouden met haar kennisgeving, kan zij haar kennisgeving openbaar maken.	bepalingen vastgesteld overeenkomstig de artikelen 46 en 47. Indien de [1 FSMA]1 redenen heeft om aan te nemen dat de in het eerste lid bedoelde bepalingen niet correct werden nageleefd, geeft de [1 FSMA]1 hiervan kennis aan de betrokken vennootschap. Indien, naar het oordeel van de [1 FSMA]1, geen of onvoldoende rekening wordt gehouden met haar kennisgeving, kan zij haar kennisgeving openbaar maken.
Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen	
Artikel 3	Artikel 3
Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder :
(...)	(...)
	70° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.
(...)	(...)
Artikel 216	Artikel 216
Een beheerverennootschap van instellingen voor collectieve belegging mag, behoudens toestemming van de FSMA, geen andere werkzaamheden uitoefenen dan toegestaan op grond van haar vergunning.	Een beheerverennootschap van instellingen voor collectieve belegging mag, behoudens toestemming van de FSMA, geen andere werkzaamheden uitoefenen dan toegestaan op grond van haar vergunning.
	Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverennootschap van instellingen voor collectieve belegging echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die verordening.
(...)	(...)
Wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen	
Artikel 14	Artikel 14

Deze wet en de gedragscode, bedoeld in artikel 10 worden aan een [1 vijfjaarlijkse]1 evaluatie onderworpen.	Deze wet en de gedragscode, bedoeld in artikel 10 worden aan een [1 vijfjaarlijkse]1 evaluatie onderworpen.
De Koning kan, op voordracht van de minister van Financiën en de minister bevoegd voor de KMO's, wijzigingen aanbrengen aan deze gedragscode, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad.	De Koning kan, op voordracht van de minister van Financiën en de minister bevoegd voor de KMO's, wijzigingen aanbrengen aan deze gedragscode, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad.
De Koning bepaalt, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, de modaliteiten van de evaluatie als bedoeld in het eerste lid.	De Koning bepaalt, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, de modaliteiten van de evaluatie als bedoeld in het eerste lid.
De evaluatie als bedoeld in het eerste lid gebeurt na voorafgaand advies van de FSMA, de Nationale Bank van België en de ombudsman in financiële geschillen OMBUDSFIN.	De evaluatie als bedoeld in het eerste lid gebeurt na voorafgaand advies van de FSMA, de Nationale Bank van België en de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden als bedoeld in hoofdstuk VI van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.
(...)	(...)
Wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen	
(...)	(...)
TITEL V. - Buitengerechtelijke klachtenregeling	TITEL V. - Buitengerechtelijke klachtenregeling
Artikel 322	Artikel 322
§ 1. Er wordt een buitengerechtelijke klachtenregeling inzake verzekeringen ingesteld met als doel geschillen tussen [4 verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen]4 aan de ene kant, en hun cliënten, aan de andere kant, te helpen oplossen door hierover advies te verstrekken of op te treden als bemiddelaar. Deze ombudsdienst inzake verzekeringen dient onder de vorm van een rechtspersoon te worden opgericht.	§ 1. Er wordt een buitengerechtelijke klachtenregeling inzake verzekeringen ingesteld met als doel geschillen tussen [4 verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen]4 aan de ene kant, en hun cliënten, aan de andere kant, te helpen oplossen door hierover advies te verstrekken of op te treden als bemiddelaar. Deze ombudsdienst inzake verzekeringen dient onder de vorm van een rechtspersoon te worden opgericht.
§ 2. De ombudsdienst heeft de volgende opdrachten : 1° onderzoeken van alle klachten van de verzekeringnemers, verzekerden, begunstigden en derden die belang hebben bij de uitvoering van de verzekeringsovereenkomst, die verband houden met : - de activiteiten van de verzekeringsondernemingen die vallen onder het	§ 2. De ombudsdienst heeft de volgende opdrachten : 1° onderzoeken van alle klachten van de verzekeringnemers, verzekerden, begunstigden en derden die belang hebben bij de uitvoering van de verzekeringsovereenkomst, die verband houden met : - de activiteiten van de

toepassingsgebied van deze wet [2 of van de wet van 13 maart 2016,]2 met inbegrip van de EER verzekeringsondernemingen die in België een vestiging hebben en/of er verzekeringsactiviteiten verrichten, wat betreft de overeenkomsten waarop het Belgisch recht toepasselijk is, en/of met - [4 de activiteiten van de verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen die vallen onder het toepassingsgebied van deze wet, met inbegrip van de verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen met een andere lidstaat van de EER als lidstaat van herkomst die in België werkzaam zijn, wat betreft de handelingen waarop bepalingen van algemeen belang van toepassing zijn,]4 en een oplossing voorstellen; 2° bemiddelen om een minnelijke schikking te vergemakkelijken in geschillen die het voorwerp uitmaken van een klacht zoals bedoeld in 1°, met dien verstande dat geen afbreuk wordt gedaan aan de bevoegdheden die de artikelen 58, 8° en 9°, 64bis en 64ter van de wet van 10 april 1971 op de arbeidsongevallen toekennen aan het Fonds voor Arbeidsongevallen betreffende de bemiddeling, de controle van de vergoeding en de sociale bijstand aan slachtoffers; 3° [4 oordelen over vragen met betrekking tot de toepassing van het luik "consumenten" van de gedragscodes van verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen;]4 4° [4 adviezen en aanbevelingen uitbrengen binnen het kader van zijn opdrachten, ook aan individuele verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen.]4	verzekeringsondernemingen die vallen onder het toepassingsgebied van deze wet [2 of van de wet van 13 maart 2016,]2 met inbegrip van de EER verzekeringsondernemingen die in België een vestiging hebben en/of er verzekeringsactiviteiten verrichten, wat betreft de overeenkomsten waarop het Belgisch recht toepasselijk is, en/of met - [4 de activiteiten van de verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen die vallen onder het toepassingsgebied van deze wet, met inbegrip van de verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen met een andere lidstaat van de EER als lidstaat van herkomst die in België werkzaam zijn, wat betreft de handelingen waarop bepalingen van algemeen belang van toepassing zijn,]4 en een oplossing voorstellen; 2° bemiddelen om een minnelijke schikking te vergemakkelijken in geschillen die het voorwerp uitmaken van een klacht zoals bedoeld in 1°, met dien verstande dat geen afbreuk wordt gedaan aan de bevoegdheden die de artikelen 58, 8° en 9°, 64bis en 64ter van de wet van 10 april 1971 op de arbeidsongevallen toekennen aan het Fonds voor Arbeidsongevallen betreffende de bemiddeling, de controle van de vergoeding en de sociale bijstand aan slachtoffers; 3° [4 oordelen over vragen met betrekking tot de toepassing van het luik "consumenten" van de gedragscodes van verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen;]4 4° [4 adviezen en aanbevelingen uitbrengen binnen het kader van zijn opdrachten, ook aan individuele verzekeringsondernemingen en verzekerings- en nevenverzekeringstussenpersonen.]4
	§ 2/1. De ombudsdienst inzake verzekeringen stelt zijn procedurereglement vast conform de bepalingen van Titel 4 van Boek XVI van het Wetboek van Economisch Recht. Met uitzondering van geschillen met Datassur, waarvoor de ombudsdienst inzake verzekeringen optreedt als beroepsinstantie, mogen enkel de motieven voor weigering bedoeld in artikel XVI.25, § 1, 7°, b) tot h), van het Wetboek van economisch recht door de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden in zijn procedurereglement bepaald worden.

§ 2/1. Van zodra de ombudsdienst inzake verzekeringen een volledige aanvraag tot buitengerechtelijke klachtenregeling heeft ontvangen, worden de verjaringstermijnen bedoeld in artikel 88 geschorst. De schorsing loopt tot op de dag waarop de ombudsdienst inzake verzekeringen aan de partijen meedeelt: 1° dat de behandeling van de aanvraag is geweigerd; of 2° het resultaat van de minnelijke regeling. Van zodra de verzekeringsonderneming, de verzekeringstussenpersoon of de nevenverzekeringstussenpersoon ter kennis is gebracht dat de ombudsdienst inzake verzekeringen een volledige aanvraag tot buitengerechtelijke klachtenregeling heeft ontvangen, wordt de invorderingsprocedure ingesteld door de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon, geschorst tot op de dag bedoeld in het tweede lid.	§ 2/2. Van zodra de ombudsdienst inzake verzekeringen een volledige aanvraag tot buitengerechtelijke klachtenregeling heeft ontvangen, worden de verjaringstermijnen bedoeld in artikel 88 geschorst. De schorsing loopt tot op de dag waarop de ombudsdienst inzake verzekeringen aan de partijen meedeelt: 1° dat de behandeling van de aanvraag is geweigerd; of 2° het resultaat van de minnelijke regeling. Van zodra de verzekeringsonderneming, de verzekeringstussenpersoon of de nevenverzekeringstussenpersoon ter kennis is gebracht dat de ombudsdienst inzake verzekeringen een volledige aanvraag tot buitengerechtelijke klachtenregeling heeft ontvangen, wordt de invorderingsprocedure ingesteld door de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon, geschorst tot op de dag bedoeld in het tweede lid.
§ 2/2. De verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon gaat in op elk verzoek om informatie dat hij in het kader van de buitengerechtelijke klachtenregeling van de ombudsdienst inzake verzekeringen ontvangt. Bij een gebrek aan antwoord binnen een redelijke termijn en mits voorafgaandelijke opgave van een lijst met documenten waartoe hij toegang wenst te hebben kan de ombudsdienst inzake verzekeringen, met het oog op de uitvoering van zijn wettelijke opdracht, in het kader van een bij hem ingediende aanvraag, ter plaatse kennis nemen van de boeken, briefwisseling, verslagen en, in het algemeen, van alle documenten en alle geschriften van de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon die rechtstreeks betrekking hebben op het voorwerp van de aanvraag. Hij kan van de bestuurders, agenten en aangestelden van de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon alle nodige uitleg en informatie vorderen en alle verificaties uitvoeren die nuttig zijn voor zijn onderzoek. De ombudsdienst inzake verzekeringen mag zich laten bijstaan door deskundigen.	§ 2/3. De verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon gaat in op elk verzoek om informatie dat hij in het kader van de buitengerechtelijke klachtenregeling van de ombudsdienst inzake verzekeringen ontvangt. Bij een gebrek aan antwoord binnen een redelijke termijn en mits voorafgaandelijke opgave van een lijst met documenten waartoe hij toegang wenst te hebben kan de ombudsdienst inzake verzekeringen, met het oog op de uitvoering van zijn wettelijke opdracht, in het kader van een bij hem ingediende aanvraag, ter plaatse kennis nemen van de boeken, briefwisseling, verslagen en, in het algemeen, van alle documenten en alle geschriften van de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon die rechtstreeks betrekking hebben op het voorwerp van de aanvraag. Hij kan van de bestuurders, agenten en aangestelden van de betrokken verzekeringsonderneming, verzekeringstussenpersoon of nevenverzekeringstussenpersoon alle nodige uitleg en informatie vorderen en alle verificaties uitvoeren die nuttig zijn voor zijn onderzoek. De ombudsdienst inzake verzekeringen mag

De redelijke termijn bedoeld in het tweede lid bedraagt minstens vijf werkdagen.][5	zich laten bijstaan door deskundigen. De redelijke termijn bedoeld in het tweede lid bedraagt minstens vijf werkdagen.][5
(...)	(...)
Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders	
Artikel 3	Artikel 3
Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder:	Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder:
(...)	(...)
	113° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.
(...)	(...)
Artikel 11	Artikel 11
(...)	(...)
§ 3. Het is de beheerverenootschappen van AICB's niet toegestaan om	§ 3. Het is de beheerverenootschappen van AICB's niet toegestaan om
1° uitsluitend de in § 2, derde lid, vermelde diensten te verrichten;	1° uitsluitend de in § 2, derde lid, vermelde diensten te verrichten;
(...)	(...)
	§ 3/1. Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de beheerverenootschap van AICB's echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 5, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die verordening.
(...)	(...)
Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen	
Artikel 3	Artikel 3
Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder :

1° de Nationale Bank van België : de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna "de Bank" genoemd;	1° de Nationale Bank van België : de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna "de Bank" genoemd;
...	...
8° /10 Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;;	8° /10 Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;;
	8°/11 "Verordening 2023/1114": Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;
9° lidstaat : een staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);	9° lidstaat : een staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);
...	...
Artikel 4	Artikel 4
De volgende werkzaamheden komen in aanmerking voor wederzijdse erkenning zoals geregeld bij de artikelen 86, 90 en 92 en bij Boek III, Titel I, voor de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° :	De volgende werkzaamheden komen in aanmerking voor wederzijdse erkenning zoals geregeld bij de artikelen 86, 90 en 92 en bij Boek III, Titel I, voor de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° :
1) In ontvangst nemen van deposito's of andere terugbetaalbare gelden;	1) In ontvangst nemen van deposito's of andere terugbetaalbare gelden;
...	...
14) Verhuur van safes;	14) Verhuur van safes;
15) Uitgifte van elektronisch geld.	15) Uitgifte van elektronisch geld, met inbegrip van e-moneytokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 7), van Verordening 2023/1114;
	16) Uitgifte van activagerelateerde tokens zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 6), van Verordening 2023/1114;
	17) Cryptoactivadiensten zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening

	2023/1114.
Wanneer in het eerste lid wordt verwezen naar de financiële instrumenten, vallen [1 de diensten en activiteiten vermeld in artikel 2, 1° en 2° van de wet van 25 oktober 2016]1 onder de regeling voor wederzijdse erkenning van deze wet.	Wanneer in het eerste lid wordt verwezen naar de financiële instrumenten, vallen [1 de diensten en activiteiten vermeld in artikel 2, 1° en 2° van de wet van 25 oktober 2016]1 onder de regeling voor wederzijdse erkenning van deze wet.
Enkel de beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten en nevendiensten bedoeld in artikel 3, 71° en 72° komen in aanmerking voor wederzijdse erkenning zoals geregeld bij de artikelen 86, 90 en 92 en Boek III, Titel I, voor de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.	Enkel de beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten en nevendiensten bedoeld in artikel 3, 71° en 72° komen in aanmerking voor wederzijdse erkenning zoals geregeld bij de artikelen 86, 90 en 92 en Boek III, Titel I, voor de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.
Wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies	
Artikel 2	Artikel 2
Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten wordt verstaan onder:	Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten wordt verstaan onder:
(...)	(...)
	83° “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937.
(...)	(...)
Artikel 4	Artikel 4
§ 1. Deze titel geldt niet voor:	§ 1. Deze titel geldt niet voor:
(...)	(...)
5° personen die voor eigen rekening handelen in andere financiële instrumenten dan grondstoffenderivaten of emissierechten, of derivaten daarvan, en die geen andere beleggingsdiensten verlenen of beleggingsactiviteiten verrichten met betrekking tot andere financiële instrumenten dan grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan, tenzij deze personen:	5° personen die voor eigen rekening handelen in andere financiële instrumenten dan grondstoffenderivaten of emissierechten, of derivaten daarvan, en die geen andere beleggingsdiensten verlenen of beleggingsactiviteiten verrichten met betrekking tot andere financiële instrumenten dan grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan, tenzij deze personen:
(...)	(...)
b) leden zijn van of deelnemers zijn in een	b) lid zijn van of deelnemer zijn in een

gereguleerde markt of een MTF of directe elektronische markttoegang hebben tot een handelsplatform met uitzondering van de niet-financiële entiteiten die transacties uitvoeren op een handelsplatform waarvan de bijdrage tot de vermindering van de risico's die rechtstreeks verband houden met de commerciële activiteit of de treasuryfinancieringsactiviteit van die niet-financiële entiteiten of hun groepen, objectief kan worden vastgesteld;	gereguleerde markt of een MTF, met uitzondering van de niet-financiële entiteiten die transacties uitvoeren op een handelsplatform wanneer dergelijke transacties deel uitmaken van liquiditeitsbeheer, of wanneer objectief kan worden aangetoond dat die transacties risico's verminderen die rechtstreeks verband houden met de commerciële bedrijvigheid of met de activiteiten betreffende het beheer van de kasmiddelen van die niet-financiële entiteiten of van groepen waartoe zij behoren;
(...)	(...)
Artikel 40	Artikel 40
Buiten de diensten en activiteiten die zij overeenkomstig hun vergunning mogen verrichten, en buiten de diensten en de werkzaamheden die zich in dit kader situeren of hier rechtstreeks bij aansluiten of bijkomend of aanvullend zijn, mogen vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies geen andere diensten of werkzaamheden verrichten, tenzij met de toestemming van de FSMA.	Buiten de diensten en activiteiten die zij overeenkomstig hun vergunning mogen verrichten, en buiten de diensten en de werkzaamheden die zich in dit kader situeren of hier rechtstreeks bij aansluiten of bijkomend of aanvullend zijn, mogen vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies geen andere diensten of werkzaamheden verrichten, tenzij met de toestemming van de FSMA.
	Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten, kan de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 3, van Verordening 2023/1114, conform de bepalingen van die Verordening.
(...)	(...)
Wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten	Wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten
Artikel 4	Artikel 4
Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, wordt verstaan onder :
1° "WG/FT" : het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;	1° "WG/FT" : het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
2° "WG/FTP" : het witwassen van geld, de financiering van terrorisme en de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens;	2° "WG/FTP" : het witwassen van geld, de financiering van terrorisme en de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens;

3° "Richtlijn 2015/849" : Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie;	3° "Richtlijn 2015/849" : Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie;
4° de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849:	4° de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849:
a) de bepalingen van de gedelegeerde handelingen die zijn vastgesteld overeenkomstig richtlijn 2015/849;	a) de bepalingen van de gedelegeerde handelingen die zijn vastgesteld overeenkomstig richtlijn 2015/849;
b) de bepalingen van de uitvoeringsbesluiten die zijn vastgesteld overeenkomstig richtlijn 2015/849 of overeenkomstig de in punt a) bedoelde gedelegeerde handelingen;	b) de bepalingen van de uitvoeringsbesluiten die zijn vastgesteld overeenkomstig richtlijn 2015/849 of overeenkomstig de in punt a) bedoelde gedelegeerde handelingen;
4° /1 "Richtlijn 2019/1153": Richtlijn (EU) 2019/1153 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot vaststelling van regels ter vergemakkelijking van het gebruik van financiële en andere informatie voor het voorkomen, opsporen, onderzoeken of vervolgen van bepaalde strafbare feiten, en tot intrekking van Besluit 2000/642/JBZ van de Raad;	4° /1 "Richtlijn 2019/1153": Richtlijn (EU) 2019/1153 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot vaststelling van regels ter vergemakkelijking van het gebruik van financiële en andere informatie voor het voorkomen, opsporen, onderzoeken of vervolgen van bepaalde strafbare feiten, en tot intrekking van Besluit 2000/642/JBZ van de Raad;
5° "Europese verordening betreffende geldovermakingen" :	5° "Europese verordening betreffende geldovermakingen": Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;
a) tot en met 25 juni 2017, Verordening (EG) nr. 1781/2006 van het Europees Parlement en de Raad van 15 november 2006 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie over de betaler;	
b) vanaf 26 juni 2017, Verordening (EU) 2015/847 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 1781/2006 en de uitvoeringsbesluiten die zijn vastgesteld overeenkomstig Verordening (EU) 2015/847;	
5° /1 "Verordening 2016/679" : Verordening (EU) 2016/679 van het Europees parlement en de	5° /1 "Verordening 2016/679" : Verordening (EU) 2016/679 van het Europees parlement en

Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming);	de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming);
...	...
	5°/5 "Verordening 260/2012": Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro's en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009;
	5°/6 "Verordening (EU) 2023/1114": Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;
...	...
33° "zakelijke relatie" : een professionele of commerciële relatie die wordt aangegaan met een cliënt en waarvan wordt aangenomen dat zij enige tijd zal duren :	33° "zakelijke relatie" : een professionele of commerciële relatie die wordt aangegaan met een cliënt en waarvan wordt aangenomen dat zij enige tijd zal duren :
a) indien deze zakelijke relatie voortvloeit uit het sluiten van een overeenkomst ter uitvoering waarvan de partijen gedurende een bepaalde of onbepaalde termijn verschillende opeenvolgende verrichtingen zullen uitvoeren of waardoor een aantal doorlopende verbintenissen ontstaan; of	a) indien deze zakelijke relatie voortvloeit uit het sluiten van een overeenkomst ter uitvoering waarvan de partijen gedurende een bepaalde of onbepaalde termijn verschillende opeenvolgende verrichtingen zullen uitvoeren of waardoor een aantal doorlopende verbintenissen ontstaan; of
b) indien deze zakelijke relatie voortvloeit uit het feit dat een cliënt regelmatig een beroep doet, zonder een overeenkomst te sluiten als bedoeld de bepaling onder a), op eenzelfde onderworpen entiteit voor de uitvoering van verschillende opeenvolgende verrichtingen;	b) indien deze zakelijke relatie voortvloeit uit het feit dat een cliënt regelmatig een beroep doet, zonder een overeenkomst te sluiten als bedoeld de bepaling onder a), op eenzelfde onderworpen entiteit voor de uitvoering van verschillende opeenvolgende verrichtingen;
34° "correspondentrelatie" :	34° "correspondentrelatie" :
a) het verlenen van bankdiensten door een onderworpen entiteit bedoeld in artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°, ("correspondentinstelling") aan een kredietinstelling in de zin van artikel 3, punt 1, van Richtlijn 2015/849 of die onder een derde land	a) het verlenen van bankdiensten door een bank als correspondent aan een andere bank als respondent, die met name het verstrekken van een lopende rekening of van een andere passiefrekening en het verlenen van aanverwante diensten, zoals

ressorteert ("respondentinstelling") die met name het verstrekken van een lopende rekening of van een andere passiefrekening en het verlenen van aanverwante diensten, zoals contantenbeheer, internationale geldovermakingen, de verwerking van cheques, de zogenaamde "transit"-rekeningen ("payable-through accounts") en valutawisseldiensten, kunnen omvatten;	contantenbeheer, internationale geldovermakingen, verwerking van cheques, transitrekeningen ("payable-through accounts") en valutawisseldiensten, kunnen omvatten;
b) zakelijke relaties die vergelijkbaar zijn met die bedoeld in de bepaling onder a), tussen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°, ("correspondentinstelling") en de financiële instellingen in de zin van artikel 3, punten 1 en 2, van Richtlijn 2015/849 ("respondentinstelling") of die onder een derde land ressorteren en die met name de uitvoering van effectenverrichtingen of geldovermakingen kunnen omvatten;	b) de betrekkingen tussen kredietinstellingen en financiële instellingen, kredietinstellingen onderling en financiële instellingen onderling, inclusief wanneer soortgelijke diensten door een correspondentinstelling aan een respondentinstelling worden verleend, en met inbegrip van betrekkingen die zijn aangegaan voor effectentransacties of geldovermakingen, of betrekkingen die zijn aangegaan voor cryptoactivatransacties of overdrachten van cryptoactiva;"
35° "elektronisch geld" : elektronisch geld in de zin van artikel 2, 77°, van de wet van 11 maart 2018, met uitsluiting van de monetaire waarde die wordt uitgegeven overeenkomstig de artikelen 164 en 165 van de voornoemde wet;	35° "elektronisch geld" : elektronisch geld in de zin van artikel 2, 77°, van de wet van 11 maart 2018, met uitsluiting van de monetaire waarde die wordt uitgegeven overeenkomstig de artikelen 164 en 165 van de voornoemde wet;
35° /1 "virtuele valuta" : een digitale weergave van waarde die niet door een centrale bank of een overheid wordt uitgegeven of gegarandeerd, die niet noodzakelijk aan een wettelijk vastgestelde valuta is gekoppeld en die niet de juridische status van valuta of geld heeft, maar die door natuurlijke of rechtspersonen als ruilmiddel wordt aanvaard en die elektronisch kan worden overgedragen, opgeslagen en verhandeld;	35°/1 "cryptoactief": een cryptoactivum als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 5), van Verordening (EU) 2023/1114, behalve wanneer het onder de in artikel 2, leden 2, 3 en 4, van die verordening genoemde categorieën valt of anderszins als geldmiddel wordt aangemerkt;
35° /2 "aanbieder van een bewaarportemonnee" : een entiteit die diensten aanbiedt om namens haar cliënten cryptografische privésleutels te beveiligen om virtuele valuta aan te houden, op te slaan en over te dragen;	35°/2 "aanbieder van cryptoactivadiensten": een aanbieder van cryptoactivadiensten als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 15), van Verordening (EU) 2023/1114, wanneer deze een of meer cryptoactivadiensten verricht als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 16), van die verordening, met uitzondering van het verlenen van advies over cryptoactiva als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), h), van die verordening;"
35°/3 "diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta": diensten die bestaan uit aan- of verkoopverrichtingen, met eigen kapitaal, waarbij virtuele valuta gewisseld worden voor fiduciaire valuta of fiduciaire valuta voor virtuele valuta;	35°/3 "zelfgehost adres": een zelfgehost adres als omschreven in artikel 3, punt 20), van de Europese verordening betreffende geldovermakingen;

36° "kansspelen" : kansspelen in de zin van artikel 2 van de wet van 7 mei 1999 op de kansspelen, de weddenschappen, de kansspelinrichtingen en de bescherming van de spelers, onverminderd de artikelen 3 en 3bis van dezelfde wet;	36° "kansspelen" : kansspelen in de zin van artikel 2 van de wet van 7 mei 1999 op de kansspelen, de weddenschappen, de kansspelinrichtingen en de bescherming van de spelers, onverminderd de artikelen 3 en 3bis van dezelfde wet;
...	...
Artikel 5	Artikel 5
§ 1. De bepalingen van deze wet zijn van toepassing op de volgende onderworpen entiteiten, handelend in het kader van hun gereglementeerde beroepsactiviteiten :	§ 1. De bepalingen van deze wet zijn van toepassing op de volgende onderworpen entiteiten, handelend in het kader van hun gereglementeerde beroepsactiviteiten :
1° de Nationale Bank van België;	1° de Nationale Bank van België;
...	...
13° a) de beleggingsvennootschappen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 3, 11°, van de voormelde wet van 3 augustus 2012, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten in de zin van artikel 3, 22°, c), en 30°, van dezelfde wet;	13° a) de beleggingsvennootschappen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 3, 11°, van de voormelde wet van 3 augustus 2012, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten in de zin van artikel 3, 22°, c), en 30°, van dezelfde wet;
b) [...]	b) [...]
c) de beleggingsvennootschappen in schuldvorderingen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 271/1 van de voormelde wet van 3 augustus 2012, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten;	c) de beleggingsvennootschappen in schuldvorderingen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 271/1 van de voormelde wet van 3 augustus 2012, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten;
d) de beleggingsvennootschappen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 3, 11°, van de voormelde wet van 19 april 2014, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten in de zin van artikel 3, 26°, van dezelfde wet;	d) de beleggingsvennootschappen naar Belgisch recht bedoeld in artikel 3, 11°, van de voormelde wet van 19 april 2014, voor zover en in de mate waarin deze instellingen instaan voor de verhandeling van hun effecten in de zin van artikel 3, 26°, van dezelfde wet;
14° [...]	14° [...]
14° /1 onverminderd het derde lid, aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta gevestigd op het Belgisch grondgebied, en bedoeld in het koninklijk besluit genomen krachtens het vierde lid van deze paragraaf;	14°/1
14° /2 onverminderd het derde lid, aanbieders van bewaarportemonnees gevestigd op het Belgisch grondgebied, en bedoeld in het koninklijk besluit genomen krachtens het vierde	a) aanbieders van cryptoactivadiensten naar Belgisch recht;

lid]8 van deze paragraaf;	
	b) aanbieders van cryptoactivadiensten die onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die in België cryptoactivadiensten aanbieden via een vestiging in België, onder meer via een bijkantoor;”;
15° de marktoperatoren bedoeld in artikel 3, 3°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, die de Belgische gereguleerde markten organiseren, behalve wat hun opdrachten van publiekrechtelijke aard betreft;	15° de marktoperatoren bedoeld in artikel 3, 3°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, die de Belgische gereguleerde markten organiseren, behalve wat hun opdrachten van publiekrechtelijke aard betreft;
...	...
33° de natuurlijke personen of rechtspersonen die één of meer kansspelen exploiteren, bedoeld in artikel 2 van de wet van 7 mei 1999 op de kansspelen, de weddenschappen, de kansspelinrichtingen en de bescherming van de spelers, met uitsluiting van de natuurlijke of rechtspersonen bedoeld in de artikelen 3 en 3bis van dezelfde wet.	33° de natuurlijke personen of rechtspersonen die één of meer kansspelen exploiteren, bedoeld in artikel 2 van de wet van 7 mei 1999 op de kansspelen, de weddenschappen, de kansspelinrichtingen en de bescherming van de spelers, met uitsluiting van de natuurlijke of rechtspersonen bedoeld in de artikelen 3 en 3bis van dezelfde wet.
Voor de toepassing van het eerste lid, 14° /1 en 14° /2, worden de aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en de aanbieders van bewaarportemonnees die op Belgisch grondgebied elektronische infrastructuur hebben opgezet via welke zij voornoemde diensten aanbieden, ook geacht in België te zijn gevestigd.	Opgeheven
Het is voor natuurlijke of rechtspersonen die ressorteren onder het recht van een derde land, verboden om op Belgisch grondgebied, als gewone professionele activiteit, ook al vormt die voor hen een aanvullende of bijkomende activiteit, diensten te verlenen of aan te bieden voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta, of om bewaarportemonnees aan te bieden.]8	Opgeheven
De Koning bepaalt, bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de FSMA, welke de regels en voorwaarden zijn voor de inschrijving, bij de FSMA, van aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta, en van aanbieders van bewaarportemonnees, alsook welke voorwaarden voor de uitoefening van die	Opgeheven

activiteiten en welk toezicht op hen van toepassing zijn.	
Die voorwaarden moeten met name van de personen belast met de effectieve leiding van de in het vorige lid bedoelde aanbieders eisen dat zij over de noodzakelijke professionele betrouwbaarheid en de passende deskundigheid beschikken voor de uitoefening van hun activiteiten. Zij mogen zich niet in één van de gevallen bevinden als beschreven in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.	Opgeheven
De Koning bepaalt ook in welke vorm en onder welke voorwaarden de inschrijvingsaanvragen bij de FSMA moeten worden ingediend, alsook welke informatie en documenten de aanvrager ter staving van zijn aanvraag moet voorleggen om aan te tonen dat aan de inschrijvingsvoorwaarden is voldaan.	Opgeheven
De inschrijving van de vennootschap wordt geweigerd als de personen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, een al dan niet stemrechtverlenende deelneming van ten minste vijf procent in het kapitaal van de vennootschap bezitten, of de personen die controle uitoefenen over de dienstverlener in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, niet geschikt zijn gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beheer van de vennootschap.	Opgeheven
De Koning kan bepalen dat de inschrijving wordt geweigerd, herroepen of geschorst wanneer [8 de in het vierde lid bedoelde personen]8 niet voldoen aan voornoemde voorwaarden of aan de andere voorwaarden die Hij bepaalt.	Opgeheven
De FSMA houdt een register bij van de aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en een register van de aanbieders van bewaarportemonnees. In die registers, wordt voor elke aanbieder de volgende informatie vermeld:	Opgeheven
1° zijn identificatiegegevens;	Opgeheven
2° in voorkomend geval, als de aanbieder een gereguleerde onderneming is, zijn andere gereguleerde statuten.	Opgeheven
De registers die de FSMA bijhoudt, kunnen een specifieke rubriek bevatten voor gereguleerde ondernemingen.	Opgeheven

De FSMA publiceert de wijzigingen die de voorbije twaalf maanden zijn aangebracht in de registers.	Opgeheven
Voor de toepassing van het negende tot het elfde lid, moet onder "gereguleerde onderneming" een onderneming worden verstaan die beschikt over een gereguleerd statuut als bedoeld in artikel 36/2, § 1 van de wet van 22 februari 1998 of artikel 45, § 1, 2°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, of over een gelijkaardig statuut in een andere lidstaat, en die in België diensten verleent of voornemens is te verlenen voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta of er bewaarportemonnees aanbiedt of voornemens is aan te bieden, voor zover dit statuut de uitoefening van dergelijke activiteiten toelaat.	Opgeheven
De Koning bepaalt welke de regels en voorwaarden zijn voor de inschrijving bij de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie voor :	De Koning bepaalt welke de regels en voorwaarden zijn voor de inschrijving bij de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie voor :
1° de natuurlijke personen of rechtspersonen die kopen, verkopen of optreden als tussenpersoon in de handel van kunstwerken of roerende goederen van meer dan vijftig jaar oud, wanneer de verkoopprijs van een of een geheel van deze werken of goederen gelijk is aan of hoger is dan 10 000 euro; en	1° de natuurlijke personen of rechtspersonen die kopen, verkopen of optreden als tussenpersoon in de handel van kunstwerken of roerende goederen van meer dan vijftig jaar oud, wanneer de verkoopprijs van een of een geheel van deze werken of goederen gelijk is aan of hoger is dan 10 000 euro; en
2° de natuurlijke personen of rechtspersonen die eigenaar of beheerder zijn van entrepots, met inbegrip van douane-entrepots of in vrijhavens gelegen entrepots, die specifiek een opslagdienst aanbieden voor kunstwerken of roerende goederen van meer dan vijftig jaar oud en alleen voor dergelijke goederen en werken;	2° de natuurlijke personen of rechtspersonen die eigenaar of beheerder zijn van entrepots, met inbegrip van douane-entrepots of in vrijhavens gelegen entrepots, die specifiek een opslagdienst aanbieden voor kunstwerken of roerende goederen van meer dan vijftig jaar oud en alleen voor dergelijke goederen en werken;
...	...
Artikel 8	Artikel 8
§ 1. De onderworpen entiteiten ontwikkelen en passen doeltreffende gedragslijnen, procedures en interne controlemaatregelen toe die evenredig zijn met hun aard en omvang : 1° om te voldoen aan de bepalingen van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan en van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, en om de op het niveau van de Europese Unie, België en de onderworpen entiteit zelf geïdentificeerde desbetreffende risico's te	§ 1. De onderworpen entiteiten ontwikkelen en passen doeltreffende gedragslijnen, procedures en interne controlemaatregelen toe die evenredig zijn met hun aard en omvang : 1° om te voldoen aan de bepalingen van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan en van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, en om de op het niveau van de Europese Unie, België en de onderworpen entiteit zelf geïdentificeerde desbetreffende risico's te

beperken en effectief te beheren; 2° om in voorkomend geval te voldoen aan de bepalingen van de Europese verordening betreffende geldovermakingen; 3° om te voldoen aan de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's.	beperken en effectief te beheren; 2° om in voorkomend geval te voldoen aan de bepalingen van de Europese verordening betreffende geldovermakingen evenals aan artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012; 3° om te voldoen aan de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's.
...	...
Artikel 15	Artikel 15
De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4°, c), 6°, d), 7°, e), en 10°, c), wijzen onder de voorwaarden bepaald door de Nationale Bank van België, bij wijze van reglement vastgesteld overeenkomstig de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849 bedoeld in artikel 45, lid 10, van de voornoemde richtlijn, een in België gevestigd centraal contactpunt aan om namens de aanwijzende onderworpen entiteit toe te zien op de naleving van de bepalingen van deze wet en van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan en om de uitoefening door de Nationale Bank van België van haar toezichtsoverdrachten te vergemakkelijken, met name door aan deze autoriteit desgevraagd documentatie en informatie te verstrekken.	De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4°, c), 6°, d), 7°, e), en 10°, c), wijzen onder de voorwaarden bepaald door de Nationale Bank van België, bij wijze van reglement vastgesteld overeenkomstig de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849 bedoeld in artikel 45, lid 10, van de voornoemde richtlijn, een in België gevestigd centraal contactpunt aan om namens de aanwijzende onderworpen entiteit toe te zien op de naleving van de bepalingen van deze wet en van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan en om de uitoefening door de Nationale Bank van België van haar toezichtsoverdrachten te vergemakkelijken, met name door aan deze autoriteit desgevraagd documentatie en informatie te verstrekken.
Het reglement bedoeld in het eerste lid preciseert met name de door de aldus aangewezen centrale contactpunten te vervullen functies.	Het reglement bedoeld in het eerste lid preciseert met name de door de aldus aangewezen centrale contactpunten te vervullen functies.
	Het eerste lid is ook van toepassing op de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, b), die in België zijn gevestigd in een andere vorm dan die van een bijkantoor. Voor deze entiteiten die overeenkomstig artikel 85, § 1, 4°, onder het toezicht van de FSMA vallen, zijn de voorwaarden voor de aanwijzing van een centraal contactpunt vastgesteld in een reglement van de FSMA, genomen ter uitvoering van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002. Dit contactpunt vergemakkelijkt de uitoefening van de aan de FSMA toegewezen toezichtsoverdrachten, met name door aan haar desgevraagd documentatie en informatie te verstrekken.
Artikel 38	Artikel 38
§ 1. De onderworpen entiteiten passen, in het kader van hun zakelijke relaties of occasionele	§ 1. De onderworpen entiteiten passen, in het kader van hun zakelijke relaties of occasionele

verrichtingen met natuurlijke of rechtspersonen of met juridische constructies, zoals trusts of fiducieën, die met een derde land met een hoog risico verband houden, de volgende maatregelen van verhoogde waakzaamheid toe ten aanzien van hun cliënten :	verrichtingen met natuurlijke of rechtspersonen of met juridische constructies, zoals trusts of fiducieën, die met een derde land met een hoog risico verband houden, de volgende maatregelen van verhoogde waakzaamheid toe ten aanzien van hun cliënten :
1° aanvullende informatie inwinnen over de cliënt en de uiteindelijk begunstigde(n);	1° aanvullende informatie inwinnen over de cliënt en de uiteindelijk begunstigde(n);
...	...
§ 2. Onverminderd de artikelen 14 en 54 kan de Koning, bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit, genomen op advies van de toezichthouders van de betrokken onderworpen entiteiten, en, in voorkomend geval, rekening houdend met de verslagen en beoordelingen die de Financiële Actiegroep, het Ministerieel Comité voor de coördinatie van de strijd tegen het witwassen van geld van illegale afkomst en de Nationale Veiligheidsraad ter zake hebben opgesteld :	§ 2. Onverminderd de artikelen 14 en 54 kan de Koning, bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit, genomen op advies van de toezichthouders van de betrokken onderworpen entiteiten, en, in voorkomend geval, rekening houdend met de verslagen en beoordelingen die de Financiële Actiegroep, het Ministerieel Comité voor de coördinatie van de strijd tegen het witwassen van geld van illegale afkomst en de Nationale Veiligheidsraad ter zake hebben opgesteld :
1° van de onderworpen entiteiten eisen dat zij op personen en juridische entiteiten die transacties uitvoeren die verband houden met derde landen met een hoog risico, een of meer aanvullende waakzaamheidsmaatregelen toepassen. Het kan daarbij om de volgende maatregelen gaan :	1° van de onderworpen entiteiten eisen dat zij op personen en juridische entiteiten die transacties uitvoeren die verband houden met derde landen met een hoog risico, een of meer aanvullende waakzaamheidsmaatregelen toepassen. Het kan daarbij om de volgende maatregelen gaan :
a) de invoering van verscherpte relevante meldingsmechanismen of het systematisch melden van financiële transacties; en/of	a) de invoering van verscherpte relevante meldingsmechanismen of het systematisch melden van financiële transacties; en/of
b) de beperking van zakelijke relaties of transacties met natuurlijke personen of juridische entiteiten uit derde landen met een hoog risico;	b) de beperking van zakelijke relaties of transacties met natuurlijke personen of juridische entiteiten uit derde landen met een hoog risico;
2° een of meer van de volgende maatregelen toepassen ten aanzien van derde landen met een hoog risico :	2° een of meer van de volgende maatregelen toepassen ten aanzien van derde landen met een hoog risico :
a) de vestiging weigeren van dochterondernemingen, bijkantoren of vertegenwoordigingskantoren van onderworpen entiteiten uit het betrokken land, of anderszins rekening houden met het feit dat de betrokken onderworpen entiteit afkomstig is uit een land dat niet over adequate instrumentaria ter bestrijding van WG/FT beschikt;	a) de vestiging weigeren van dochterondernemingen, bijkantoren of vertegenwoordigingskantoren van onderworpen entiteiten uit het betrokken land, of anderszins rekening houden met het feit dat de betrokken onderworpen entiteit afkomstig is uit een land dat niet over adequate instrumentaria ter bestrijding van WG/FT beschikt;
...	...

e) de in artikel 5, § 1, 4° tot 7°, 9° tot 14° en 16° tot 22° bedoelde onderworpen entiteiten verplichten de correspondentenrelaties met respondentinstellingen in het betrokken land te herzien en te wijzigen of, indien nodig, te beëindigen.	e) de in artikel 5, § 1, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22° bedoelde onderworpen entiteiten verplichten de correspondentenrelaties met respondentinstellingen in het betrokken land te herzien en te wijzigen of, indien nodig, te beëindigen.
De toepassing van maatregelen als bedoeld in de bepaling onder 1°, a), wordt geëist door de Koning op advies van de CFI.	De toepassing van maatregelen als bedoeld in de bepaling onder 1°, a), wordt geëist door de Koning op advies van de CFI.
Artikel 40	Artikel 40
§ 1. De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°, die met een respondentinstelling uit een derde land grensoverschrijdende correspondentrelaties aangaan waarbij betalingen worden verricht, nemen naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen :	§ 1. De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 1°, 4° tot en met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22° , die met een respondentinstelling uit een derde land grensoverschrijdende correspondentrelaties aangaan waarbij betalingen worden verricht, nemen naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen :
1° voldoende informatie over de respondentinstelling verzamelen om een volledig beeld te krijgen van de aard van de bedrijfsactiviteit van de instelling, en op basis van publiekelijk beschikbare informatie de reputatie van de instelling en de kwaliteit van het op haar uitgeoefende toezicht bepalen;	1° voldoende informatie over de respondentinstelling verzamelen om een volledig beeld te krijgen van de aard van de bedrijfsactiviteit van de instelling, en op basis van publiekelijk beschikbare informatie de reputatie van de instelling en de kwaliteit van het op haar uitgeoefende toezicht bepalen;
2° de controles beoordelen die de respondentinstelling in het kader van de strijd tegen de WG/FT heeft ingesteld;	2° de controles beoordelen die de respondentinstelling in het kader van de strijd tegen de WG/FT heeft ingesteld;
3° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel voordat zij nieuwe correspondentrelaties aangaan;	3° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel voordat zij nieuwe correspondentrelaties aangaan;
4° de respectieve verantwoordelijkheden van elke instelling documenteren;	4° de respectieve verantwoordelijkheden van elke instelling documenteren;
5° met betrekking tot transitrekeningen ("payable-through accounts"), zich ervan vergewissen dat de respondentinstelling de identiteit heeft geverifieerd van de cliënten die rechtstreeks toegang hebben tot de rekeningen van de correspondentinstelling en een bestendige waakzaamheid aan de dag heeft gelegd ten aanzien van hen en dat zij in staat is om op verzoek van de correspondentinstelling relevante gegevens te verstrekken over die waakzaamheidsmaatregelen.	5° met betrekking tot transitrekeningen ("payable-through accounts"), zich ervan vergewissen dat de respondentinstelling de identiteit heeft geverifieerd van de cliënten die rechtstreeks toegang hebben tot de rekeningen van de correspondentinstelling en een bestendige waakzaamheid aan de dag heeft gelegd ten aanzien van hen en dat zij in staat is om op verzoek van de correspondentinstelling relevante gegevens te verstrekken over die waakzaamheidsmaatregelen.
Deze maatregelen worden genomen voordat een	Deze maatregelen worden genomen voordat

zakelijke relatie wordt aangegaan.	een zakelijke relatie wordt aangegaan.
	§ 1/1. In afwijking van paragraaf 1 nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, die met een respondent-entiteit die niet in de Unie is gevestigd en soortgelijke diensten levert, inclusief overdrachten van cryptoactiva, grensoverschrijdende correspondentrelaties aangaan waarbij cryptoactivadiensten als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening (EU) 2023/1114, met uitzondering van punt h) van dat punt, worden verricht, naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen:
	1° bepalen of de respondent-entiteit een vergunning heeft verkregen of geregistreerd is;
	2° voldoende informatie over de respondent-entiteit verzamelen om een volledig beeld te krijgen van de aard van de bedrijfsactiviteit van de entiteit, en op basis van publiekelijk beschikbare informatie de reputatie van de instelling en de kwaliteit van het op haar uitgeoefende toezicht bepalen;
	3° de controles beoordelen die de respondent-entiteit in het kader van de strijd tegen WG/FT heeft ingesteld;
	4° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel voordat zij nieuwe correspondentrelaties aangaan;
	5° de respectieve verantwoordelijkheden van elke partij bij de correspondentrelatie documenteren;
	6° met betrekking tot cryptoactiva-transitrekningen, zich ervan vergewissen dat de respondent-entiteit de identiteit heeft geverifieerd van de cliënten die rechtstreeks toegang hebben tot de rekningen van de correspondent-entiteit en een bestendige waakzaamheid aan de dag heeft gelegd ten aanzien van hen en dat zij in staat is om op verzoek van de correspondent-entiteit relevante gegevens te verstrekken over die waakzaamheidsmaatregelen.
	Deze maatregelen worden genomen voordat een zakelijke relatie wordt aangegaan.

§ 2. De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 1° en 3° tot en met 22° mogen geen correspondentbankrelatie aangaan of handhaven met een shell bank, noch met een kredietinstelling of een financiële instelling als bedoeld in artikel 3, punten 1 en 2, van Richtlijn 2015/849 of die onder een derde land ressorteert, waarvan bekend is dat ze toestaat dat van haar rekeningen gebruik wordt gemaakt door een shell bank.	§ 2. De onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 1° en 3° tot en met 22° mogen geen correspondentbankrelatie aangaan of handhaven met een shell bank, noch met een kredietinstelling of een financiële instelling als bedoeld in artikel 3, punten 1 en 2, van Richtlijn 2015/849 of die onder een derde land ressorteert, waarvan bekend is dat ze toestaat dat van haar rekeningen gebruik wordt gemaakt door een shell bank.
Artikel 41	Artikel 41
§ 1. Onverminderd artikel 8 leggen de onderworpen entiteiten passende risicobeheersystemen, inclusief passende, op het risico afgestemde procedures, ten uitvoer om te bepalen of de cliënt waarmee ze een zakelijke relatie aangaan of hebben of waarvoor ze een occasionele verrichting uitvoeren, een lasthebber van de cliënt of een uiteindelijke begunstigde van de cliënt een politiek prominente persoon, een familielid van een politiek prominente persoon of een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominente persoon is of is geworden.	§ 1. Onverminderd artikel 8 leggen de onderworpen entiteiten passende risicobeheersystemen, inclusief passende, op het risico afgestemde procedures, ten uitvoer om te bepalen of de cliënt waarmee ze een zakelijke relatie aangaan of hebben of waarvoor ze een occasionele verrichting uitvoeren, een lasthebber van de cliënt of een uiteindelijke begunstigde van de cliënt een politiek prominente persoon, een familielid van een politiek prominente persoon of een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominente persoon is of is geworden.
Wanneer zij vaststellen dat een cliënt, een lasthebber of een uiteindelijke begunstigde van een cliënt een politiek prominente persoon, een familielid van een politiek prominente persoon of een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominente persoon is of is geworden, nemen de onderworpen entiteiten naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen van verhoogde waakzaamheid :	Wanneer zij vaststellen dat een cliënt, een lasthebber of een uiteindelijke begunstigde van een cliënt een politiek prominente persoon, een familielid van een politiek prominente persoon of een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominente persoon is of is geworden, nemen de onderworpen entiteiten naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bedoeld in hoofdstuk 1, de volgende maatregelen van verhoogde waakzaamheid :
1° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel om zakelijke relaties met dergelijke personen aan te gaan of voort te zetten of om een occasionele verrichting voor dergelijke personen uit te voeren;	1° toestemming verkrijgen van het hoger leidinggevend personeel om zakelijke relaties met dergelijke personen aan te gaan of voort te zetten of om een occasionele verrichting voor dergelijke personen uit te voeren;
2° passende maatregelen nemen om de oorsprong vast te stellen van het vermogen en van de geldmiddelen die bij zakelijke relaties of verrichtingen met dergelijke personen worden gebruikt;	2° passende maatregelen nemen om de oorsprong vast te stellen van het vermogen en van de geldmiddelen die bij zakelijke relaties of verrichtingen met dergelijke personen worden gebruikt;
3° een verscherpt toezicht uitoefenen op de zakelijke relatie.	3° een verscherpt toezicht uitoefenen op de zakelijke relatie.
§ 2. Onverminderd paragraaf 1, wanneer de begunstigden van een	§ 2. Onverminderd paragraaf 1, wanneer de begunstigden van een

levensverzekeringsovereenkomst en/of, in voorkomend geval, de uiteindelijke begunstigde van de begunstigde van een dergelijke overeenkomst, politiek prominente personen, familieleden van politiek prominente personen of personen bekend als naaste geassocieerden van politiek prominente personen zijn of zijn geworden, nemen de onderworpen entiteiten, naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bepaald in hoofdstuk 1, uiterlijk op het tijdstip van uitbetaling of op het tijdstip van de gehele of gedeeltelijke overdracht van de verzekeringsovereenkomst de volgende maatregelen :	levensverzekeringsovereenkomst en/of, in voorkomend geval, de uiteindelijke begunstigde van de begunstigde van een dergelijke overeenkomst, politiek prominente personen, familieleden van politiek prominente personen of personen bekend als naaste geassocieerden van politiek prominente personen zijn of zijn geworden, nemen de onderworpen entiteiten, naast de waakzaamheidsmaatregelen ten aanzien van de cliënten, als bepaald in hoofdstuk 1, uiterlijk op het tijdstip van uitbetaling of op het tijdstip van de gehele of gedeeltelijke overdracht van de verzekeringsovereenkomst de volgende maatregelen :
1° het hoger leidinggevend personeel informeren vóór de uitbetaling van verzekeringsprestaties;	1° het hoger leidinggevend personeel informeren vóór de uitbetaling van verzekeringsprestaties;
2° een doorlopend verscherpt toezicht uitoefenen op de gehele zakelijke relatie met de verzekeringnemer.	2° een doorlopend verscherpt toezicht uitoefenen op de gehele zakelijke relatie met de verzekeringnemer.
§ 3. Indien aan een politiek prominente persoon door een lidstaat of een derde land, of door een internationale organisatie, niet langer een prominente publieke functie is toevertrouwd, houden de onderworpen entiteiten rekening, gedurende ten minste twaalf maanden, met het door die persoon gevormde aanhoudende risico en passen zij op de beoordeling van dat risico gebaseerde passende maatregelen toe totdat die persoon niet langer een aan politiek prominente personen eigen risico vormt.	§ 3. Indien aan een politiek prominente persoon door een lidstaat of een derde land, of door een internationale organisatie, niet langer een prominente publieke functie is toevertrouwd, houden de onderworpen entiteiten rekening, gedurende ten minste twaalf maanden, met het door die persoon gevormde aanhoudende risico en passen zij op de beoordeling van dat risico gebaseerde passende maatregelen toe totdat die persoon niet langer een aan politiek prominente personen eigen risico vormt.
§ 4. De lijst van exacte functies die overeenkomstig artikel 4, 28°, als prominente publieke functie worden aangemerkt zijn de functies bepaald in Bijlage IV, alsook deze opgenomen in de lijst gepubliceerd door de Europese Commissie in toepassing van artikel 20bis, lid 3, van richtlijn 2015/849. De Koning actualiseert, binnen de grenzen van de in artikel 4, 28°, opgenomen definities, deze bijlage telkens er wijzigingen gebeuren in de aan te duiden functies. De minister van Financiën maakt deze lijst over aan de Europese Commissie alsook elke actualisatie ervan.	§ 4. De lijst van exacte functies die overeenkomstig artikel 4, 28°, als prominente publieke functie worden aangemerkt zijn de functies bepaald in Bijlage IV, alsook deze opgenomen in de lijst gepubliceerd door de Europese Commissie in toepassing van artikel 20bis, lid 3, van richtlijn 2015/849. De Koning actualiseert, binnen de grenzen van de in artikel 4, 28°, opgenomen definities, deze bijlage telkens er wijzigingen gebeuren in de aan te duiden functies. De minister van Financiën maakt deze lijst over aan de Europese Commissie alsook elke actualisatie ervan.
De minister van Buitenlandse Zaken verzoekt de internationale organisaties die op het Belgisch grondgebied geaccrediteerd zijn een lijst van prominente publieke functies, als bedoeld in het eerste lid, bij die organisatie op te stellen en te actualiseren. Hij zorgt voor de verzending aan de Europese Commissie van de lijsten opgesteld	De minister van Buitenlandse Zaken verzoekt de internationale organisaties die op het Belgisch grondgebied geaccrediteerd zijn een lijst van prominente publieke functies, als bedoeld in het eerste lid, bij die organisatie op te stellen en te actualiseren. Hij zorgt voor de verzending aan de Europese Commissie van

door die internationale organisaties.	de lijsten opgesteld door die internationale organisaties.
Met de functies die op de in het eerste en tweede lid bedoelde lijsten staan, zal worden omgegaan overeenkomstig de volgende voorwaarden :	Met de functies die op de in het eerste en tweede lid bedoelde lijsten staan, zal worden omgegaan overeenkomstig de volgende voorwaarden :
1° persoonsgegevens worden alleen verwerkt met het oog op het voorkomen van WG/FT en worden niet verder verwerkt op een manier die niet verenigbaar is met deze doelstellingen;	1° persoonsgegevens worden alleen verwerkt met het oog op het voorkomen van WG/FT en worden niet verder verwerkt op een manier die niet verenigbaar is met deze doelstellingen;
2° de verwerking van persoonsgegevens op deze lijsten voor andere doeleinden dan deze voorzien door deze wet, met name commerciële doeleinden, is verboden.	2° de verwerking van persoonsgegevens op deze lijsten voor andere doeleinden dan deze voorzien door deze wet, met name commerciële doeleinden, is verboden.
	Artikel 41/1
	Onverminderd artikel 14, lid 5, tweede alinea, en artikel 16, lid 2, tweede alinea, van de Europese Verordening betreffende geldovermakingen, nemen de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14°/1, van deze wet die overdrachten van cryptoactiva uitvoeren naar of vanuit een zelfgehost adres, naast de in hoofdstuk 1 bedoelde waakzaamheidsmaatregelen bedoeld in hoofdstuk 1, specifieke risicobeperkende waakzaamheidsmaatregelen die in verhouding staan tot de vastgestelde risico's.
	Daarbij gaat het om een of meer van de volgende maatregelen:
	1° het nemen van risicogebaseerde maatregelen ter identificatie en ter verificatie van de identiteit van de initiator of de begunstigde van een overdracht naar of vanuit een zelfgehost adres, of van de uiteindelijke begunstigde van de initiator of begunstigde, onder meer door een beroep te doen op derde partijen;
	2° het eisen van aanvullende informatie over de oorsprong en de bestemming van de overgemaakte cryptoactiva;
	3° het aanscherpen van de permanente monitoring van deze transacties;
	4° alle andere maatregelen om de WG/FT-risico's evenals het risico op niet-uitvoering en ontduiking van gerichte financiële sancties en van gerichte financiële sancties

	in verband met de financiering van proliferatie te beperken en te beheren.
Artikel 42	Artikel 42
Onverminderd de gevallen waarin een beroep wordt gedaan op lasthebbers of onderaannemers die volgens hun instructies, alsook onder hun toezicht en verantwoordelijkheid handelen, mogen de onderworpen entiteiten de waakzaamheidsverplichtingen bedoeld in de artikelen 26 tot en met 32, 34 en 35, § 1, 2°, laten vervullen door derde zaakaanbrengers. In dat geval blijft de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor de naleving van deze verplichtingen bij de betrokken onderworpen entiteiten berusten.	Onverminderd de gevallen waarin een beroep wordt gedaan op lasthebbers of onderaannemers die volgens hun instructies, alsook onder hun toezicht en verantwoordelijkheid handelen, mogen de onderworpen entiteiten de waakzaamheidsverplichtingen bedoeld in de artikelen 26 tot en met 32, 34 en 35, § 1, 2°, laten vervullen door derde zaakaanbrengers. In dat geval blijft de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor de naleving van deze verplichtingen bij de betrokken onderworpen entiteiten berusten.
(...)	(...)
Artikel 74	Artikel 74
§ 1 Het UBO-register heeft tot doel toereikende, accurate en actuele informatie ter beschikking te stellen over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, a), van in België opgerichte vennootschappen, over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, b), van fiducieën of trusts, over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, c), van stichtingen en (internationale) verenigingen zonder winstoogmerk en over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, d), van juridische constructies die vergelijkbaar zijn met fiducieën of trusts.	§ 1 Het UBO-register heeft tot doel toereikende, accurate en actuele informatie ter beschikking te stellen over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, a), van in België opgerichte vennootschappen, over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, b), van fiducieën of trusts, over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, c), van stichtingen en (internationale) verenigingen zonder winstoogmerk en over de uiteindelijke begunstigten bedoeld in artikel 4, 27°, d), van juridische constructies die vergelijkbaar zijn met fiducieën of trusts.
Het UBO-register verwerkt en stelt de in het eerste lid bedoelde informatie ter beschikking voor de volgende doeleinden: 1° de bescherming van het financiële stelsel middels preventie, opsporing en onderzoek van witwassen en terrorismefinanciering en de daarmee verband houdende basisdelicten, zoals corruptie, fiscale misdrijven en fraude; 2° de toepassing en de controle van de verplichtingen inzake embargo's, bevrozingen van tegoeden en andere beperkende maatregelen bedoeld in de resoluties aangenomen door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties in het kader van Hoofdstuk VII van het Handvest van de Verenigde Naties, bedoeld in de Europese verordeningen, richtlijnen en besluiten en bedoeld in andere wettelijke bepalingen; 3° de transparantie voorzien van de juridische	Het UBO-register verwerkt en stelt de in het eerste lid bedoelde informatie ter beschikking voor de volgende doeleinden: 1° de bescherming van het financiële stelsel middels preventie, opsporing en onderzoek van witwassen en terrorismefinanciering en de daarmee verband houdende basisdelicten, zoals corruptie, fiscale misdrijven en fraude; 2° de toepassing en de controle van de verplichtingen inzake embargo's, bevrozingen van tegoeden en andere beperkende maatregelen bedoeld in de resoluties aangenomen door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties in het kader van Hoofdstuk VII van het Handvest van de Verenigde Naties, bedoeld in de Europese verordeningen, richtlijnen en besluiten en bedoeld in andere wettelijke bepalingen;

entiteiten en juridische constructies bedoeld in het eerste lid, ter voorkoming van het misbruik van deze entiteiten en constructies, met inbegrip van belastingontwijking, ten aanzien van de autoriteiten en entiteiten bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 1° tot en met 4°; 4° de identificatie en verificatie van de gegevens van uiteindelijke begunstigden bedoeld in artikel 75, § 1, eerste lid, 1° tot en met 6° en in andere wettelijke bepalingen, door de autoriteiten en entiteiten bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 1° tot en met 4° en, in voorkomend geval en voor zover zij toegang krijgen, door natuurlijke en rechtspersonen bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 5° en 6°.	3° de transparantie voorzien van de juridische entiteiten en juridische constructies bedoeld in het eerste lid, ter voorkoming van het misbruik van deze entiteiten en constructies, met inbegrip van belastingontwijking, ten aanzien van de autoriteiten en entiteiten bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 1° tot en met 4°; 4° de identificatie en verificatie van de gegevens van uiteindelijke begunstigden bedoeld in artikel 75, § 1, eerste lid, 1° tot en met 5° en in andere wettelijke bepalingen, door de autoriteiten en entiteiten bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 1° tot en met 4° en, in voorkomend geval en voor zover zij toegang krijgen, door natuurlijke en rechtspersonen bedoeld in artikel 75, § 2, eerste lid, 5° ~~en 6°~~.
(...)	(...)
Artikel 75	Artikel 75
(...)	(...)
§ 2 De informatie in het UBO-register is toegankelijk overeenkomstig deze wet en andere wettelijke bepalingen en met toepassing van de nadere regels betreffende de toegang voor: 1° de bevoegde autoriteiten gedefinieerd in artikel 4, 17°/1, tijdig en zonder enige beperking; 2° de autoriteiten bevoegd voor de toepassing en de controle van de verplichtingen inzake embargo's, bevrozingen van tegoeden en andere beperkende maatregelen bedoeld in de resoluties aangenomen door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties in het kader van Hoofdstuk VII van het Handvest van de Verenigde Naties, bedoeld in de Europese verordeningen, richtlijnen en besluiten en bedoeld in andere wettelijke bepalingen, tijdig en zonder enige beperking; 3° autoriteiten die uitgaan van de federale overheid of de Gemeenschappen en Gewesten belast met het opsporen of controleren van uiteindelijke begunstigden, zoals gedefinieerd in Europese verordeningen, in artikel 4, 27° van deze wet of in andere wettelijke bepalingen, om te voldoen aan de verplichtingen die op hen rusten krachtens deze verordeningen en wettelijke bepalingen, tijdig en zonder enige beperking; 4° de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, §§ 1 en 2, tijdig en in het kader van de nakoming van hun verplichtingen inzake waakzaamheid ten	§ 2 De informatie in het UBO-register is toegankelijk overeenkomstig deze wet en andere wettelijke bepalingen en met toepassing van de nadere regels betreffende de toegang voor: 1° de bevoegde autoriteiten gedefinieerd in artikel 4, 17°/1, tijdig en zonder enige beperking; 2° de autoriteiten bevoegd voor de toepassing en de controle van de verplichtingen inzake embargo's, bevrozingen van tegoeden en andere beperkende maatregelen bedoeld in de resoluties aangenomen door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties in het kader van Hoofdstuk VII van het Handvest van de Verenigde Naties, bedoeld in de Europese verordeningen, richtlijnen en besluiten en bedoeld in andere wettelijke bepalingen, tijdig en zonder enige beperking; 3° autoriteiten die uitgaan van de federale overheid of de Gemeenschappen en Gewesten belast met het opsporen of controleren van uiteindelijke begunstigden, zoals gedefinieerd in Europese verordeningen, in artikel 4, 27° van deze wet of in andere wettelijke bepalingen, om te voldoen aan de verplichtingen die op hen rusten krachtens deze verordeningen en wettelijke bepalingen, tijdig en zonder enige beperking; 4° de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, §§ 1 en 2, tijdig en in het kader van de

aanzien van de cliënten; 5° elke natuurlijke of rechtspersoon die een legitiem belang kan aantonen, tot de gegevens die door de Koning bepaald worden overeenkomstig paragraaf 1, vierde lid; 6° elke natuurlijke of rechtspersoon die een schriftelijke aanvraag indient bij de Administratie van de Thesaurie met betrekking tot een trust, fiducie of soortgelijke juridische constructie die zeggenschap heeft in een andere dan de in artikel 1:33 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen bedoelde vennootschap of rechtspersoon of in een andere juridische entiteit, hetzij door rechtstreekse of indirecte eigendom, met inbegrip van het houden van toonderaandelen, hetzij via zeggenschap met andere middelen, tot de gegevens die door de Koning bepaald worden overeenkomstig paragraaf 1, vierde lid.	nakoming van hun verplichtingen inzake waakzaamheid ten aanzien van de cliënten; 5° elke natuurlijke of rechtspersoon die een legitiem belang kan aantonen, tot de gegevens die door de Koning bepaald worden overeenkomstig paragraaf 1, vierde lid; ~~6° elke natuurlijke of rechtspersoon die een schriftelijke aanvraag indient bij de Administratie van de Thesaurie met betrekking tot een trust, fiducie of soortgelijke juridische constructie die zeggenschap heeft in een andere dan de in artikel 1:33 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen bedoelde vennootschap of rechtspersoon of in een andere juridische entiteit, hetzij door rechtstreekse of indirecte eigendom, met inbegrip van het houden van toonderaandelen, hetzij via zeggenschap met andere middelen, tot de gegevens die door de Koning bepaald worden overeenkomstig paragraaf 1, vierde lid.~~
De raadpleging van het UBO-register is kosteloos.	De raadpleging van het UBO-register is kosteloos.
(...)	(...)
Artikel 85	Artikel 85
§ 1. Onder voorbehoud van de prerogatieven die hen zijn toegekend door of krachtens andere wettelijke bepalingen, houden de hierna opgesomde autoriteiten toezicht op de naleving van de bepalingen van boek II van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, in voorkomend geval van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's :	§ 1. Onder voorbehoud van de prerogatieven die hen zijn toegekend door of krachtens andere wettelijke bepalingen, houden de hierna opgesomde autoriteiten toezicht op de naleving van de bepalingen van boek II van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, in voorkomend geval van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's :
1° de minister van Financiën, via zijn vertegenwoordiger bedoeld in artikel 22 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, ten aanzien van deze laatste;	1° de minister van Financiën, via zijn vertegenwoordiger bedoeld in artikel 22 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, ten aanzien van deze laatste;
2° de Administratie van de Thesaurie, ten aanzien van de onderworpen entiteit bedoeld in artikel 5, § 1, 3° ;	2° de Administratie van de Thesaurie, ten aanzien van de onderworpen entiteit bedoeld in artikel 5, § 1, 3° ;
3° de Nationale Bank van België, hierna te noemen "de Bank", ten aanzien van de	3° de Nationale Bank van België, hierna te noemen "de Bank", ten aanzien van de

onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°, voor de gereglementeerde activiteiten die in die hoedanigheid worden uitgeoefend, alsook voor de activiteiten die, in voorkomend geval, door diezelfde entiteiten worden uitgeoefend als kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht ;	onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°, voor de gereglementeerde activiteiten die in die hoedanigheid worden uitgeoefend, alsook voor de activiteiten die, in voorkomend geval, door diezelfde entiteiten worden uitgeoefend als kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht of als aanbieders van cryptoactivadiensten;
4° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, hierna te noemen "de FSMA ", ten aanzien van de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 11° tot en met 20° , voor de gereglementeerde activiteiten die in die hoedanigheid worden uitgeoefend, met uitsluiting van de kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht, die krachtens punt 3° onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen ;	4° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, hierna te noemen "de FSMA ", ten aanzien van de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 11° tot en met 20° , voor de gereglementeerde activiteiten die in die hoedanigheid worden uitgeoefend, met uitsluiting van de kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht en met uitsluiting van de entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 14° /1, die krachtens punt 3° onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen ;
5° de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie, ten aanzien van de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 21°, 25° /1 en 29° tot en met 31° /6;	5° de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie, ten aanzien van de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 21°, 25° /1 en 29° tot en met 31° /6;
...	...
Artikel 91	Artikel 91
Onverminderd de prerogatieven die haar zijn toegekend voor het vervullen van haar andere wettelijke toezichtsoverdrachten, kan de Bank zich voor de uitoefening van haar toezichtsbevoegdheden bepaald door of krachtens deze wet, alle informatie en elk document doen verstrekken in gelijk welke vorm en met name alle informatie over de organisatie, de werking, de positie en de verrichtingen van de onderworpen entiteiten, als bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°, met inbegrip van de informatie betreffende de relaties tussen een onderworpen entiteit en haar cliënten.	Onverminderd de prerogatieven die haar zijn toegekend voor het vervullen van haar andere wettelijke toezichtsoverdrachten, kan de Bank zich voor de uitoefening van haar toezichtsbevoegdheden bepaald door of krachtens deze wet, alle informatie en elk document doen verstrekken in gelijk welke vorm en met name alle informatie over de organisatie, de werking, de positie en de verrichtingen van de onderworpen entiteiten die onder haar toezicht vallen krachtens artikel 85, § 1, 3°, met inbegrip van de informatie betreffende de relaties tussen een onderworpen entiteit en haar cliënten.
De Bank kan ter plaatse inspecties verrichten en ter plaatse kennis nemen en een kopie maken van alle informatie, elk document, elk gegevensbestand en elke registratie, alsook toegang hebben tot elk informaticasysteem, om :	De Bank kan ter plaatse inspecties verrichten en ter plaatse kennis nemen en een kopie maken van alle informatie, elk document, elk gegevensbestand en elke registratie, alsook toegang hebben tot elk informaticasysteem, om :
1° na te gaan of de bepalingen van boek II van deze wet en de besluiten en reglementen	1° na te gaan of de bepalingen van boek II van deze wet en de besluiten en reglementen

genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, worden nageleefd;	genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, worden nageleefd;
...	...
Artikel 93	Artikel 93
§ 1. Onverminderd de andere maatregelen die zijn vastgesteld in deze wet of in andere wettelijke of reglementaire bepalingen, kan de Bank een onderworpen entiteit bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10°, bevelen om binnen de door de Bank bepaalde termijn :	§ 1. Onverminderd de andere maatregelen die zijn vastgesteld in deze wet of in andere wettelijke of reglementaire bepalingen, kan de Bank een onderworpen entiteit die onder haar toezicht valt krachtens artikel 85, § 1, 3° , bevelen om binnen de door de Bank bepaalde termijn :
1° te voldoen aan welbepaalde voorschriften van boek II van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's;	1° te voldoen aan welbepaalde voorschriften van boek II van deze wet, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's;
...	...
§ 2. Onverminderd de andere maatregelen die in deze wet of in andere wettelijke of reglementaire bepalingen zijn vastgesteld, kan de Bank, indien de onderworpen entiteit tot wie zij een bevel heeft gericht op grond van paragraaf 1, in gebreke blijft bij afloop van de opgelegde termijn, en op voorwaarde dat de onderworpen entiteit haar middelen heeft kunnen laten gelden :	§ 2. Onverminderd de andere maatregelen die in deze wet of in andere wettelijke of reglementaire bepalingen zijn vastgesteld, kan de Bank, indien de onderworpen entiteit tot wie zij een bevel heeft gericht op grond van paragraaf 1, in gebreke blijft bij afloop van de opgelegde termijn, en op voorwaarde dat de onderworpen entiteit haar middelen heeft kunnen laten gelden :
1° het feit dat de onderworpen entiteit geen gevolg heeft gegeven aan het bevel dat haar werd gegeven om zich binnen de termijn die hij bepaalt te conformeren aan de voorschriften van deze wet of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen, van de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen, of van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, die onder haar bevoegdheden vallen;	1° het feit bekendmaken dat de onderworpen entiteit geen gevolg heeft gegeven aan het bevel dat haar werd gegeven om zich binnen de termijn die hij bepaalt te conformeren aan de voorschriften van deze wet of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten of reglementen, van de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen, of van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, die onder haar bevoegdheden vallen;
(...)	(...)

Artikel 95	Artikel 95
Voor de toepassing van artikel 94, eerste lid, 3°, wanneer de betrokken onderworpen entiteit een onderworpen entiteit is als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), of 7°, e) en wanneer de ernst van de feiten dit rechtvaardigt, omvatten de in artikel 94, eerste lid, 3°, bedoelde maatregelen de bevoegdheid om de onderworpen entiteit te verbieden om in België diensten te verstrekken via één of meerdere agenten of distributeurs in België die de Bank aanwijst.	Voor de toepassing van artikel 94, eerste lid, 3°, wanneer de betrokken onderworpen entiteit een onderworpen entiteit is als bedoeld in artikel 5, § 1, 6°, d), 7°, e), of 14°/1, b), die onder het toezicht van de Bank valt en die in België is gevestigd in een andere vorm dan die van bijkantoor , en wanneer de ernst van de feiten dit rechtvaardigt, omvatten de in artikel 94, eerste lid, 3°, bedoelde maatregelen de bevoegdheid om de onderworpen entiteit te verbieden om in België diensten te verstrekken via één of meerdere agenten of distributeurs in België die de Bank aanwijst.
Artikel 102	Artikel 102
Onverminderd de andere bepalingen in deze wet en de prerogatieven die haar zijn toegekend bij het vervullen van haar andere wettelijke toezichtsoverdrachten, kan de FSMA, wanneer ze vaststelt dat bij afloop van de termijn vastgesteld op grond van artikel 101, § 1, de toestand niet is verholpen :	Onverminderd de andere bepalingen in deze wet en de prerogatieven die haar zijn toegekend bij het vervullen van haar andere wettelijke toezichtsoverdrachten, kan de FSMA, wanneer ze vaststelt dat bij afloop van de termijn vastgesteld op grond van artikel 101, § 1, de toestand niet is verholpen :
1° de vervanging gelasten van de betrokken bestuurders of de zaakvoerders van de onderworpen entiteit binnen een termijn die zij bepaalt. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad;	1° de vervanging gelasten van de betrokken bestuurders of de zaakvoerders van de onderworpen entiteit binnen een termijn die zij bepaalt. De FSMA maakt haar beslissing bekend in het Belgisch Staatsblad;
2° voor de termijn die zij bepaalt, de rechtstreekse of onrechtstreekse uitoefening van het bedrijf van de onderworpen entiteit geheel of ten dele schorsen dan wel verbieden.	2° voor de termijn die zij bepaalt, de rechtstreekse of onrechtstreekse uitoefening van het bedrijf van de onderworpen entiteit geheel of ten dele schorsen dan wel verbieden.
De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen ondanks de schorsing of het verbod, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voor de onderworpen entiteit of voor derden voortvloeit.	De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen ondanks de schorsing of het verbod, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voor de onderworpen entiteit of voor derden voortvloeit.
Indien de FSMA de schorsing of het verbod in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, zijn alle hiermee strijdige handelingen en beslissingen nietig;	Indien de FSMA de schorsing of het verbod in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, zijn alle hiermee strijdige handelingen en beslissingen nietig;
2° /1 aan elke persoon met managementverantwoordelijkheden bij de onderworpen entiteit of elke andere natuurlijke persoon die verantwoordelijk wordt geacht voor de inbreuk, een tijdelijk verbod opleggen om managementfuncties uit te oefenen bij een of	2° /1 aan elke persoon met managementverantwoordelijkheden bij de onderworpen entiteit of elke andere natuurlijke persoon die verantwoordelijk wordt geacht voor de inbreuk, een tijdelijk verbod opleggen om managementfuncties uit te oefenen bij een of

meer onderworpen entiteiten;	meer onderworpen entiteiten;
3° de vergunning herroepen of de inschrijving schrappen.	3° de vergunning herroepen of de inschrijving schrappen.
In spoedeisende gevallen kan de FSMA de in het eerste lid bedoelde maatregelen nemen zonder voorafgaand bevel, mits de onderworpen entiteit haar middelen heeft kunnen laten gelden.	In spoedeisende gevallen kan de FSMA de in het eerste lid bedoelde maatregelen nemen zonder voorafgaand bevel, mits de onderworpen entiteit haar middelen heeft kunnen laten gelden.
	Artikel 102/1
	Voor de toepassing van artikel 102, eerste lid, 2°, wanneer de betrokken onderworpen entiteit een onderworpen entiteit is als bedoeld in artikel 5, § 1, 11°, c), of in artikel 5, § 1, 14°/1, b), die in België is gevestigd in een andere vorm dan die van bijkantoor, en wanneer de ernst van de feiten dit rechtvaardigt, omvatten de in artikel 102, eerste lid, 2°, bedoelde maatregelen de bevoegdheid om de onderworpen entiteit te verbieden om in België diensten te verstrekken via één of meerdere agenten of distributeurs in België die de FSMA aanwijst.
Artikel 103	Artikel 103
Wanneer de FSMA maatregelen neemt met toepassing van de artikelen 101 en 102, houdt zij met name rekening met de omstandigheden bedoeld in artikel 96.	Wanneer de FSMA maatregelen neemt met toepassing van de artikelen 101 en 102, houdt zij met name rekening met de omstandigheden bedoeld in artikel 96.
De maatregelen die de FSMA neemt met toepassing van artikelen 101 en 102 worden gepubliceerd conform artikel 72, § 3, vierde tot en met zevende lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, behalve wanneer het vijfde lid van dit artikel verwijst naar de stabiliteit van het financiële systeem.	De maatregelen die de FSMA neemt met toepassing van artikelen 101 en 102 worden gepubliceerd conform artikel 72, § 3, vierde tot en met zevende lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, behalve wanneer het vijfde lid van dit artikel verwijst naar de stabiliteit van het financiële systeem.
Artikel 120/2	Artikel 120/2
Voor de toepassing van deze Titel wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze Titel wordt verstaan onder :
1° "financiële toezichtautoriteiten" : de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85, § 1, 3°, 4° en 5°, in het kader van hun opdracht om toezicht uit te oefenen op de kredietinstellingen en de financiële instellingen overeenkomstig of krachtens deze wet;	1° "financiële toezichtautoriteiten" : de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85, § 1, 3°, 4° en 5°, in het kader van hun opdracht om toezicht uit te oefenen op de kredietinstellingen en de financiële instellingen overeenkomstig of krachtens deze wet;
2° "financiële instellingen" : de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en met	2° "financiële instellingen" : de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 5° tot en

7°, 9° tot en met 14° en 16° tot en met 22°, de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 2) van richtlijn 2015/849 en entiteiten van dezelfde aard die ressorteren onder het recht van een derde land;	met 7°, 9° tot en met 14°/1 en 16° tot en met 22° , de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 2) van richtlijn 2015/849 en entiteiten van dezelfde aard die ressorteren onder het recht van een derde land;
3° "kredietinstellingen" : de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4°, de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 1) van richtlijn 2015/849 en entiteiten van dezelfde aard die ressorteren onder het recht van een derde land;	3° "kredietinstellingen" : de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4°, de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 1) van richtlijn 2015/849 en entiteiten van dezelfde aard die ressorteren onder het recht van een derde land;
...	...
Artikel 132	Artikel 132
§ 1. [2 Onverminderd andere bij deze wet of bij andere wettelijke of reglementaire bepalingen voorgeschreven maatregelen, kunnen de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, de bij andere wetten aangewezen autoriteiten, indien zij vaststellen : 1° dat een inbreuk is begaan op de bepalingen van deze wet of van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen, of van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, die onder hun bevoegdheid vallen; 2° dat niet wordt voldaan aan een vereiste die wordt opgelegd door de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, door de bij andere wetten aangewezen autoriteiten met toepassing van de in 1° bedoelde bepalingen; 3° dat niet wordt voldaan aan vereisten die door de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, door de bij andere wetten aangewezen autoriteiten als voorwaarden worden gesteld voor een beslissing die wordt genomen met toepassing van de in 1° bedoelde bepalingen, een administratieve geldboete opleggen aan de onderworpen entiteiten die onder hun bevoegdheid vallen en, in voorkomend geval, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van die entiteiten, van hun directiecomité en aan de personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde inbreuk verantwoordelijk zijn.]2	§ 1. [2 Onverminderd andere bij deze wet of bij andere wettelijke of reglementaire bepalingen voorgeschreven maatregelen, kunnen de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, de bij andere wetten aangewezen autoriteiten, indien zij vaststellen : 1° dat een inbreuk is begaan op de bepalingen van deze wet of van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van richtlijn 2015/849, van de Europese verordening betreffende geldovermakingen of op artikel 5 quinquies van Verordening 260/2012, of van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de bindende bepalingen betreffende financiële embargo's, die onder hun bevoegdheid vallen; 2° dat niet wordt voldaan aan een vereiste die wordt opgelegd door de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, door de bij andere wetten aangewezen autoriteiten met toepassing van de in 1° bedoelde bepalingen; 3° dat niet wordt voldaan aan vereisten die door de toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85 of, in voorkomend geval, door de bij andere wetten aangewezen autoriteiten als voorwaarden worden gesteld voor een beslissing die wordt genomen met toepassing van de in 1° bedoelde bepalingen, een administratieve geldboete opleggen aan de onderworpen entiteiten die onder hun bevoegdheid vallen en, in voorkomend geval, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van die entiteiten, van hun directiecomité en aan de personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde inbreuk verantwoordelijk zijn.]2

(...)	(...)
Artikel 136	Artikel 136
Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, worden gestraft zij die inspecties en verificaties hinderen van de toezichtautoriteiten waartoe zij verplicht zijn in het land of in het buitenland of die weigeren de gegevens te verstrekken die ze gehouden zijn mee te delen op grond van deze wet of die bewust onjuiste of onvolledige inlichtingen verstrekken :	Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, worden gestraft zij die inspecties en verificaties hinderen van de toezichtautoriteiten waartoe zij verplicht zijn in het land of in het buitenland of die weigeren de gegevens te verstrekken die ze gehouden zijn mee te delen op grond van deze wet of die bewust onjuiste of onvolledige inlichtingen verstrekken :
1° voor de in artikel 5, § 1, 4° tot en met 10° bedoelde onderworpen entiteiten, met de straffen bepaald in artikel 36/20, § 1, van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank;	1° voor de entiteiten die onder het toezicht van de Bank vallen krachtens artikel 85, § 1, 3° , met de straffen bepaald in artikel 36/20, § 1, van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank;
2° voor de in artikel 5, § 1, 11° tot en met 20°, bedoelde onderworpen entiteiten, met de straffen bepaald in artikel 87, § 1, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;	2° voor de entiteiten die onder het toezicht van de FSMA vallen krachtens artikel 85, § 1, 4° , met de straffen bepaald in artikel 87, § 1, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;
3° voor de in artikel 5, § 1, 1° tot en met 3°, en 21° tot en met 33°, bedoelde onderworpen entiteiten, met een geldboete van 150 euro tot 5 000 euro.	3° voor de in artikel 5, § 1, 1° tot en met 3°, en 21° tot en met 33°, bedoelde onderworpen entiteiten, met een geldboete van 150 euro tot 5 000 euro.
Worden bestraft met een gevangenisstraf van een maand tot een jaar en met een geldboete van 50 tot 10 000 euro, of met één van die straffen alleen, zij die de activiteit van aanbieder van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta of van aanbieder van bewaarportemonnees verrichten zonder dat zij zijn ingeschreven conform de bepalingen genomen ter uitvoering van artikel 5, § 1, vierde lid, of nadat zij van die inschrijving hebben afgezien, of nadat die inschrijving is geschrapt, alsook zij die artikel 5, § 1, derde lid, overtreden.	Opgeheven
Wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU	
Artikel 3	Artikel 3
Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder:	Voor de toepassing van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, wordt verstaan onder:
(...)	(...)

4° "multilateraal systeem": een systeem of een faciliteit waarin meerdere koop- en verkoopintenties van derden met betrekking tot financiële instrumenten op elkaar kunnen inwerken;	4° "multilateraal systeem": een multilateraal systeem in de zin van artikel 2, lid 1, punt 11, van Verordening (EU) nr. 600/2014;
(...)	(...)
29° "systematische internaliseerder" of "beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling": een kredietinstelling of beursvennootschap die op georganiseerde, frequente, systematische en aanzienlijke basis voor eigen rekening handelt bij het buiten een gereguleerde markt of een MTF of een OTF uitvoeren van orders van cliënten zonder een multilateraal systeem te exploiteren.	29° "beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling": een kredietinstelling of een beursvennootschap die op georganiseerde, frequente en systematische basis voor eigen rekening handelt in eigenvermogensinstrumenten bij het buiten een gereguleerde markt of een MTF of een OTF uitvoeren van orders van cliënten zonder een multilateraal systeem te exploiteren, of die ervoor kiest om onder de regeling voor beleggingsondernemingen met systematische interne afhandeling te vallen.
Artikel 5	Artikel 5
De multilaterale systemen voor de handel in financiële instrumenten oefenen hun activiteiten in België uit conform de bepalingen van Titel II.	Opgeheven
Een kredietinstelling of een beleggingsonderneming die op georganiseerde basis, regelmatig, systematisch en in aanzienlijke mate voor eigen rekening handelt bij het uitvoeren van cliëntenorders buiten een gereguleerde markt, een MTF of een OTF, wordt geëxploiteerd overeenkomstig Titel III van Verordening 600/2014.	
Onverminderd de artikelen 23 en 28 van Verordening 600/2014 moeten alle in het eerste en het tweede lid bedoelde transacties in financiële instrumenten die niet via een multilateraal systeem of een systematische internaliseerder worden afgewikkeld, aan de toepasselijke bepalingen van Titel III van Verordening 600/2014 voldoen.	
(...)	(...)
Artikel 16	Artikel 16
Het [voorwerp] van de marktexploitant moet beperkt blijven tot de organisatie van één of meer handelsplatformen en, in voorkomend geval, tot activiteiten die de belangen van de beleggers of de goede werking, de integriteit of de transparantie van de door de marktexploitant	Het [voorwerp] van de marktexploitant moet beperkt blijven tot de organisatie van één of meer handelsplatformen en, in voorkomend geval, tot activiteiten die de belangen van de beleggers of de goede werking, de integriteit of

geëxploiteerde systemen niet kunnen schaden.	de transparantie van de door de marktexploitant geëxploiteerde systemen niet kunnen schaden.
	Onverminderd de naleving van de door of krachtens deze wet vastgestelde andere vereisten kan de marktoperator echter toch de cryptoactivadiensten verrichten die zijn toegestaan door artikel 60, lid 6, van Verordening 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, conform de bepalingen van die Verordening.
(...)	(...)
Artikel 21	Artikel 21
De marktexploitant:	De marktexploitant:
(...)	(...)
	7° treft regelingen om ervoor te zorgen dat hij voldoet aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014;
	8° heeft ten minste drie daadwerkelijk actieve leden of gebruikers, die elk op alle anderen kunnen inwerken met betrekking tot prijsvorming.
Artikel 22	Artikel 22
§ 1. De marktexploitant ziet erop toe dat de gereguleerde markt die hij exploiteert en/of beheert, in doeltreffende systemen, procedures en regelingen voorziet om te waarborgen dat zijn handelssystemen weerbaar zijn, voldoende capaciteit hebben om volume pieken in orders en orderberichten op te vangen, in staat zijn een ordelijke handel onder zeer gespannen marktomstandigheden te waarborgen, volledig zijn getest om te garanderen dat aan deze voorwaarden is voldaan, en onderworpen zijn aan doeltreffende regelingen ter verzekering van de continuïteit van de bedrijfsuitoefening om de continuïteit van de dienstverlening te verzekeren in geval van een storing van zijn handelssystemen.	§ 1. De marktexploitant ziet erop toe dat de gereguleerde markt die hij exploiteert en/of beheert, in doeltreffende systemen, procedures en regelingen voorziet om te waarborgen dat zijn handelssystemen weerbaar zijn, voldoende capaciteit hebben om volume pieken in orders en orderberichten op te vangen, in staat zijn een ordelijke handel onder zeer gespannen marktomstandigheden te waarborgen, volledig zijn getest om te garanderen dat aan deze voorwaarden is voldaan, en onderworpen zijn aan doeltreffende regelingen ter verzekering van de continuïteit van de bedrijfsuitoefening om de continuïteit van de dienstverlening te verzekeren in geval van een storing van zijn handelssystemen.
(...)	(...)

§ 5. De marktexploitant ziet erop toe dat de geregementeerde markt die hij exploiteert en/of beheert, in staat is de handel tijdelijk stil te leggen of te beperken, als er op deze markt of op een aanverwante markt gedurende een korte periode aanzienlijke koersbewegingen in een financieel instrument zijn, en dat de geregementeerde markt in staat is om in uitzonderlijke gevallen een transactie te annuleren, te wijzigen of te corrigeren. De marktexploitant zorgt ervoor dat de parameters om de handel stil te leggen voldoende geijkt zijn om rekening te kunnen houden met de liquiditeit van de verschillende categorieën en subcategorieën van activa, de aard van het marktmodel en de soorten gebruikers, en dat deze parameters volstaan om aanzienlijke verstoringen van de ordelijke werking van de markt te voorkomen.	§ 5. De marktexploitant ziet erop toe dat de geregementeerde markt die hij exploiteert en/of beheert, in staat is de handel tijdelijk stil te leggen of te beperken als zich een noodsituatie voordoet of, als er op deze markt of op een aanverwante markt gedurende een korte periode aanzienlijke koersbewegingen in een financieel instrument zijn, en dat de geregementeerde markt in staat is om in uitzonderlijke gevallen een transactie te annuleren, te wijzigen of te corrigeren. De marktexploitant zorgt ervoor dat de parameters om de handel stil te leggen of te beperken, voldoende geijkt zijn om rekening te kunnen houden met de liquiditeit van de verschillende categorieën en subcategorieën van activa, de aard van het marktmodel en de soorten gebruikers, en dat deze parameters volstaan om aanzienlijke verstoringen van de ordelijke werking van de markt te voorkomen.
De marktexploitant maakt de parameters om de handel stil te leggen en elke materiële wijziging in deze parameters op consistente en vergelijkbare wijze bekend aan de FSMA. De FSMA maakt deze op haar beurt bekend aan ESMA. Als een geregementeerde markt die van essentieel belang is voor de liquiditeit in het financiële instrument in kwestie, de handel stillegt in een lidstaat, beschikt dit handelsplatform over de nodige systemen en procedures om ervoor te zorgen dat het de bevoegde autoriteiten op de hoogte zal stellen, om te komen tot een gecoördineerde respons voor de hele markt en te bepalen of het passend is de handel ook stil te leggen op de andere platformen waar het financieel instrument wordt verhandeld, tot de handel op de oorspronkelijke markt wordt hervat.	De marktexploitant maakt de parameters om de handel stil te leggen en elke materiële wijziging in deze parameters op consistente en vergelijkbare wijze bekend aan de FSMA. De FSMA maakt deze op haar beurt bekend aan ESMA. Als een geregementeerde markt die van essentieel belang is voor de liquiditeit in het financiële instrument in kwestie, de handel stillegt in een lidstaat, beschikt dit handelsplatform over de nodige systemen en procedures om ervoor te zorgen dat het de bevoegde autoriteiten op de hoogte zal stellen, om te komen tot een gecoördineerde respons voor de hele markt en te bepalen of het passend is de handel ook stil te leggen op de andere platformen waar het financieel instrument wordt verhandeld, tot de handel op de oorspronkelijke markt wordt hervat.
	De marktexploitant maakt op zijn website informatie openbaar over de omstandigheden die tot stillegging of beperking van de handel leiden, en over de beginselen voor het bepalen van de belangrijkste technische parameters die daarvoor worden gebruikt.
	Wanneer een marktexploitant niet overgaat tot de stillegging of de beperking van de handel als bedoeld in het eerste lid ondanks het feit dat een aanzienlijke koersbeweging in een financieel instrument of gerelateerde financiële instrumenten tot chaotische marktomstandigheden op een of meer markten heeft geleid, neemt de FSMA passende maatregelen om de normale

	werking van de markten te herstellen, inclusief door het opleggen van de maatregelen of de sancties als bedoeld in de artikelen 72 en 87 van deze wet.
Artikel 23	Artikel 23
§ 1. De marktexploitant ziet erop toe dat de gereguleerde markt die hij exploiteert en/of beheert, regelingen vaststelt met betrekking tot de verhandelingseenheden voor aandelen, depositary receipts, beursverhandelde fondsen, certificaten en andere soortgelijke financiële instrumenten, alsook met betrekking tot alle andere financiële instrumenten waarvoor overeenkomstig artikel 49, leden 3 en 4, van Richtlijn 2014/65/EU technische reguleringsnormen worden ontwikkeld. De toepassing van verhandelingseenheden belet niet dat gereguleerde markten orders van aanzienlijke omvang matchen op het gemiddelde van de spread tussen de actuele bied- en laatprijzen.	§ 1. De marktexploitant ziet erop toe dat de gereguleerde markt die hij exploiteert en/of beheert, regelingen vaststelt met betrekking tot de verhandelingseenheden voor aandelen, depositary receipts, beursverhandelde fondsen, certificaten en andere soortgelijke financiële instrumenten, alsook met betrekking tot alle andere financiële instrumenten waarvoor overeenkomstig artikel 49, leden 3 en 4, van Richtlijn 2014/65/EU technische reguleringsnormen worden ontwikkeld. De toepassing van verhandelingseenheden belet niet dat gereguleerde markten orders van aanzienlijke omvang matchen op het gemiddelde van de spread tussen de actuele bied- en laatprijzen.
§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde regelingen met betrekking tot verhandelingseenheden:	§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde regelingen met betrekking tot verhandelingseenheden:
1° worden zo ingedeeld dat zij het liquiditeitsprofiel van het bewuste financiële instrument op verschillende markten en op de gemiddelde bid-ask spread weergeven, waarbij rekening wordt gehouden met de wenselijkheid van redelijk stabiele prijzen en waarbij de verdere verkleining van de spreads niet nodeloos wordt beperkt;	1° worden zo ingedeeld dat zij het liquiditeitsprofiel van het bewuste financiële instrument op verschillende markten en op de gemiddelde bid-ask spread weergeven, waarbij rekening wordt gehouden met de wenselijkheid van redelijk stabiele prijzen en waarbij de verdere verkleining van de spreads niet nodeloos wordt beperkt;
2° zijn zo opgezet dat de omvang van de verhandelingseenheid aan elk financieel instrument is aangepast.	2° zijn zo opgezet dat de omvang van de verhandelingseenheid aan elk financieel instrument is aangepast.
	Met betrekking tot de aandelen met een internationaal effectenidentificatienummer (ISIN-code) dat is toegekend buiten de Europese Economische Ruimte (EER), of de aandelen met een ISIN-code van de EER die op een platform in een derde land worden verhandeld in de lokale valuta of in een niet-EER-valuta, zoals bedoeld in artikel 23, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014, waarvoor het platform dat wat liquiditeit betreft de meest relevante markt is, in een derde land is gelegen, kan de marktexploitant in dezelfde verhandelingseenheden voorzien als deze die op dat platform gelden.
Artikel 24	Artikel 24

Marktexploitanten zien erop toe dat de gereglementeerde markten die zij beheren en/of exploiteren, en hun leden of deelnemers de beursklokken synchroniseren die zij hanteren om de datum en tijd van aan te melden verrichtingen te registreren.	Opgeheven
Artikel 47	Artikel 47
MTF- of OTF-exploitanten zien erop toe dat de betrokken MTF's of OTF's en hun leden of deelnemers de beursklokken synchroniseren die zij hanteren om de datum en tijd van aan te melden verrichtingen te registreren.	Opgeheven
Artikel 51	Artikel 51
§ 1. MTF- of OTF-exploitanten stellen voor de MTF of de OTF doeltreffende regelingen en procedures vast en handhaven ze om stelselmatig toe te zien op de naleving van de regels van die instelling door hun leden of deelnemers of gebruikers. MTF- of OTF-exploitanten waken over de door hun leden of deelnemers of gebruikers volgens hun systemen verzonden orders met inbegrip van annuleringen en verrichte transacties opdat inbreuken op deze regels, handelsvoorwaarden die de ordelijke werking van de markt verstoren, gedragingen die kunnen wijzen op praktijken die verboden zijn op grond van Verordening 596/2014 of systeemverstoringen in verband met een financieel instrument kunnen worden onderkend, en zij zetten de nodige middelen in om ervoor te zorgen dat dit toezicht doeltreffend is.	§ 1. MTF- of OTF-exploitanten stellen voor de MTF of de OTF doeltreffende regelingen en procedures vast en handhaven ze om stelselmatig toe te zien op de naleving van de regels van die instelling door hun leden of deelnemers of gebruikers. MTF- of OTF-exploitanten waken over de door hun leden of deelnemers of gebruikers volgens hun systemen verzonden orders met inbegrip van annuleringen en verrichte transacties opdat inbreuken op deze regels, handelsvoorwaarden die de ordelijke werking van de markt verstoren, gedragingen die kunnen wijzen op praktijken die verboden zijn op grond van Verordening 596/2014 of systeemverstoringen in verband met een financieel instrument kunnen worden onderkend, en zij zetten de nodige middelen in om ervoor te zorgen dat dit toezicht doeltreffend is.
	MTF- of OTF-exploitanten beschikken over regelingen om ervoor te zorgen dat zij voldoen aan de gegevenskwaliteitsnormen overeenkomstig artikel 22ter van Verordening (EU) nr. 600/2014.
(...)	(...)
Artikel 57	Artikel 57
§ 1. Met betrekking tot de financiële instrumenten die Hij aanduidt en die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Staat of Belgische openbare instanties, of de financiële instrumenten die Hij aanduidt en waarvan de waarde afhankelijk is van een financieel instrument dat is uitgegeven of gewaarborgd door de Staat of Belgische openbare instanties, kan de Koning, op advies van de Nationale Bank	§ 1. Met betrekking tot de financiële instrumenten die Hij aanduidt en die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Staat of Belgische openbare instanties, of de financiële instrumenten die Hij aanduidt en waarvan de waarde afhankelijk is van een financieel instrument dat is uitgegeven of gewaarborgd door de Staat of Belgische openbare instanties,

van België en de FSMA:	kan de Koning, op advies van de Nationale Bank van België en de FSMA:
(...)	(...)
§ 2. De FSMA is belast met het toezicht op de gegevens over de transacties uitgevoerd door de markthouders als bedoeld in artikel 16 van het koninklijk besluit van 20 december 2007 betreffende de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten, die deze markthouders krachtens hun lastenboek aan de FSMA meedelen. De FSMA houdt het Federaal Agentschap van de Schuld op de hoogte van de door de markthouders verwezenlijkte maandelijkse volumes.	Opgeheven
De Koning legt ook de modaliteiten van dit toezicht vast, alsook de frequentie en inhoud van de mededelingen aan het Federaal Agentschap van de Schuld.	Opgeheven
(...)	(...)
Titel IV. – Positielimieten en positiebeheerscontroles in grondstoffenderivaten en rapportage	Titel IV. - Positielimieten in grondstoffenderivaten positiebeheerscontroles in grondstoffenderivaten emissierechtenderivaten
(...)	(...)
Artikel 69	Artikel 69
§1. Overeenkomstig de door ESMA bepaalde berekeningsmethode, stelt de FSMA limieten vast en past ze toe ten aanzien van de omvang van een nettopositie die een persoon op elk moment kan aanhouden in landbouwgrondstoffenderivaten en cruciale of significante grondstoffenderivaten die op handelsplatformen worden verhandeld, en in economisch gelijkwaardige OTC-contracten. Grondstoffenderivaten worden als cruciaal of significant beschouwd wanneer de som van alle nettoposities van eindpositiehouders de omvang van hun positie in openstaande contracten vertegenwoordigt en gemiddeld ten minste 300 000 eenheden in één jaar bedraagt. De limieten worden vastgesteld op basis van alle posities die door een persoon worden aangehouden en de posities die voor rekening van deze persoon worden aangehouden op geaggregeerd groepsniveau teneinde:	§1. Overeenkomstig de door ESMA bepaalde berekeningsmethode, stelt de FSMA limieten vast en past ze toe ten aanzien van de omvang van een nettopositie die een persoon op elk moment kan aanhouden in landbouwgrondstoffenderivaten en cruciale of significante grondstoffenderivaten die op handelsplatformen worden verhandeld, en in economisch gelijkwaardige OTC-contracten. Grondstoffenderivaten worden als cruciaal of significant beschouwd wanneer de som van alle nettoposities van eindpositiehouders de omvang van hun positie in openstaande contracten vertegenwoordigt en gemiddeld ten minste 300 000 eenheden in één jaar bedraagt. De limieten worden vastgesteld op basis van alle posities die door een persoon worden aangehouden en de posities die voor rekening van deze persoon worden aangehouden op geaggregeerd groepsniveau teneinde:
(...)	(...)

§ 6. Een beleggingsonderneming of marktexploitant die een handelsplatform exploiteert waarop grondstoffenderivaten worden verhandeld, past positiebeheercontroles toe, met inbegrip van bevoegdheden voor het handelsplatform om:	§ 6. Een beleggingsonderneming of marktexploitant die een handelsplatform exploiteert waarop grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandeld, past positiebeheercontroles toe, met inbegrip van bevoegdheden voor het handelsplatform om:
(...)	(...)
2° informatie te verkrijgen, met inbegrip van alle relevante documentatie, van personen betreffende de omvang en het doel van een ingenomen positie of aangegane blootstelling, en betreffende uiteindelijke of onderliggende eigenaren, gezamenlijke regelingen en enigerlei activa of verplichtingen op de onderliggende markt, met inbegrip van, in voorkomend geval, posities aangehouden in grondstoffenderivaten die gebaseerd zijn op dezelfde onderliggende waarde en dezelfde kenmerken hebben op andere handelsplatformen en in economisch gelijkwaardige OTC-contracten door middel van leden en deelnemers;	2° informatie te verkrijgen, met inbegrip van alle relevante documentatie, van personen betreffende de omvang en het doel van een ingenomen positie of aangegane blootstelling, en betreffende uiteindelijke of onderliggende eigenaren, gezamenlijke regelingen en enigerlei activa of verplichtingen op de onderliggende markt, met inbegrip van, in voorkomend geval, emissierechtenderivaten of posities aangehouden in grondstoffenderivaten die gebaseerd zijn op dezelfde onderliggende waarde en dezelfde kenmerken hebben op andere handelsplatformen en in economisch gelijkwaardige OTC-contracten door middel van leden en deelnemers;
Artikel 70	Artikel 70
§ 1. Beleggingsondernemingen, kredietinstellingen of marktexploitanten die een handelsplatform exploiteren waarop wordt gehandeld in grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan:	§ 1. Beleggingsondernemingen, kredietinstellingen of marktexploitanten die een handelsplatform exploiteren waarop wordt gehandeld in grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten :
1° maken een wekelijks rapport openbaar met de geaggregeerde posities van de overeenkomstig paragraaf 4 bepaalde verschillende categorieën personen voor de verschillende grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan die op hun handelsplatformen worden verhandeld, met vermelding van het aantal long- en shortposities per categorie positiehouder, alsook eventuele veranderingen daarin sinds het vorige rapport, het percentage totale openstaande posities per categorie en het aantal personen die in elke categorie een positie aanhouden, en doen dit rapport toekomen aan de FSMA en ESMA;	1° maken het volgende openbaar:
	a) voor handelsplatformen waar opties worden verhandeld, twee wekelijkse rapporten, waarvan één zonder de opties, met de geaggregeerde posities van de verschillende categorieën personen voor de verschillende

	grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten die op hun handelsplatform worden verhandeld, met vermelding van het aantal long- en shortposities die door deze categorieën worden aangehouden, de veranderingen daarin sinds het vorige rapport, het percentage totale openstaande posities per categorie en het aantal personen die in elke categorie een positie aanhouden, conform paragraaf 4, en bezorgen dit rapport aan de FSMA en aan ESMA;
	b) voor handelsplatformen waar geen opties worden verhandeld, een wekelijks rapport over de in punt a) vermelde elementen’;
(...)	(...)
§ 2. Beleggingsondernemingen die buiten een handelsplatform grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan verhandelen, verstrekken de FSMA, als zij (a) de centrale bevoegde autoriteit is, of (b) - indien er geen centrale bevoegde autoriteit is - de bevoegde autoriteit van het handelsplatform waar de grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan worden verhandeld, ten minste op dagelijkse basis een volledige uitsplitsing van hun posities in economisch gelijkwaardige OTC-contracten en, in voorkomend geval, in grondstoffenderivaten of emissierechten of derivaten daarvan die op een handelsplatform worden verhandeld, alsmede die van hun cliënten, en van de cliënten van die cliënten tot aan de eindcliënt, in overeenstemming met artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014 en, indien van toepassing, artikel 8 van Verordening (EU) nr. 1227/2011.	“§ 2. Beleggingsondernemingen, kredietinstellingen of marktexploitant die een handelsplatform exploiteren waar, buiten een handelsplatform om, grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandelen, verstrekken de FSMA, als zij (a) de centrale bevoegde autoriteit is, of (b) - indien er geen centrale bevoegde autoriteit is - de bevoegde autoriteit van het handelsplatform waar de grondstoffenderivaten of emissierechtenderivaten worden verhandeld, ten minste op dagelijkse basis een volledige uitsplitsing van hun posities in economisch gelijkwaardige OTC-contracten en van de posities van hun cliënten, en van de cliënten van die cliënten tot aan de eindcliënt, in overeenstemming met artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014 en, indien van toepassing, artikel 8 van Verordening (EU) nr. 1227/2011.
(...)	(...)
§ 4. Personen die posities in een grondstoffenderivaat of emissierecht of derivaat daarvan aanhouden, worden door de beleggingsonderneming, de kredietinstelling of de marktexploitant die dat handelsplatform exploiteert, op grond van de aard van hun hoofdactiviteit, rekening houdend met eventuele verleende vergunningen, in een van de volgende categorieën handelaren ingedeeld:	§ 4. Personen die posities in een grondstoffenderivaat of emissierechtenderivaat aanhouden, worden door de beleggingsonderneming, de kredietinstelling of de marktexploitant die dat handelsplatform exploiteert, ingedeeld in een van de volgende categorieën, op grond van de aard van hun hoofdactiviteit, rekening houdend met eventuele verleende vergunningen:

(...)	(...)
5° in het geval van emissierechten of derivaten daarvan, exploitanten met nalevingsverplichtingen op grond van Richtlijn 2003/87/EG.	5° in het geval van emissierechtenderivaten , exploitanten met nalevingsverplichtingen op grond van Richtlijn 2003/87/EG.
Wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en 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	
Artikel 2	Artikel 2
Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :	Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :
1° "betalingsdienst" : de in Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten;	1° "betalingsdienst" : de in Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten;
...	...
64° "Verordening (EU) nr. 2015/751" : Verordening (EU) nr. 2015/751 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende afwikkelingsvergoedingen voor op kaarten gebaseerde betalingstransacties;	64° "Verordening (EU) nr. 2015/751" : Verordening (EU) nr. 2015/751 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende afwikkelingsvergoedingen voor op kaarten gebaseerde betalingstransacties;
65° "Verordening (EU) 2015/847 : Verordening (EU) 2015/847 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 1781/2006;	65° "Verordening (EU) 2023/1113": Verordening (EU) 2023/1113 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849;
65° /1 Verordening (EU) 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;	65° /1 Verordening (EU) 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;
65° /2 Verordening (EU) 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr.	65° /2 Verordening (EU) 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr.

648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;	648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;
	65°/3 “Verordening 2023/1114”: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;
66° "de wet van 22 februari 1998" : de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;	66° "de wet van 22 februari 1998" : de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;
67° "de wet van 16 juni 2006" : de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;	67° “de wet van 11 juli 2018”: de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;
68° "de wet van 21 december 2009" : 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;	68° "de wet van 21 december 2009" : 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;
...	...
Artikel 21	Artikel 21
§ 1. Iedere betalingsinstelling beschikt over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie, waaronder toezichtsmaatregelen, om een doeltreffende en prudente bedrijfsvoering van de instelling te garanderen, die met name berust op :	§ 1. Iedere betalingsinstelling beschikt over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie, waaronder toezichtsmaatregelen, om een doeltreffende en prudente bedrijfsvoering van de instelling te garanderen, die met name berust op :
1° een passende beleidsstructuur die op het hoogste niveau gebaseerd is op een duidelijk onderscheid tussen, enerzijds, de effectieve leiding van de instelling en, anderzijds, het toezicht op die leiding, en die binnen de instelling voorziet in een passende functiescheiding en in een duidelijk omschreven, transparante en coherente regeling voor de toewijzing van verantwoordelijkheden;	1° een passende beleidsstructuur die op het hoogste niveau gebaseerd is op een duidelijk onderscheid tussen, enerzijds, de effectieve leiding van de instelling en, anderzijds, het toezicht op die leiding, en die binnen de instelling voorziet in een passende functiescheiding en in een duidelijk omschreven, transparante en coherente regeling voor de toewijzing van verantwoordelijkheden;
2° een passende administratieve en boekhoudkundige organisatie en interne controle, waaronder met name een controlesysteem dat enerzijds een redelijke mate	2° een passende administratieve en boekhoudkundige organisatie en interne controle, waaronder met name een controlesysteem dat enerzijds een redelijke

van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van het financiëleverslaggevingsproces, zodat de jaarrekening in overeenstemming is met de geldende boekhoudreglementering, en er anderzijds voor zorgt dat de verplichtingen opgelegd door de wet van 18 september 2017 en door Verordening (EU) nr. 2015/847, worden nageleefd;	mate van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van het financiëleverslaggevingsproces, zodat de jaarrekening in overeenstemming is met de geldende boekhoudreglementering, en er anderzijds voor zorgt dat de verplichtingen opgelegd door de wet van 18 september 2017 en door Verordening (EU) 2023/1113 , worden nageleefd;
3° passende controle- en beveiligingsmaatregelen op informaticagebied, die er met name voor zorgen dat de bepalingen van de artikelen 46 tot 49 en 51 worden nageleefd;	3° passende controle- en beveiligingsmaatregelen op informaticagebied, die er met name voor zorgen dat de bepalingen van de artikelen 46 tot 49 en 51 worden nageleefd;
...	...
Onderafdeling 8. - Uitoefening van andere werkzaamheden	Onderafdeling 8. - Uitoefening van andere werkzaamheden
<i>8.1. Operationele of nevenactiviteiten die nauw samenhangen met betalingsdiensten en beheer van betalingssystemen</i>	<i>8.1. Operationele of nevenactiviteiten die nauw samenhangen met betalingsdiensten en beheer van betalingssystemen</i>
Artikel 43	Artikel 43
§ 1. Onverminderd artikel 13 mogen de betalingsinstellingen de volgende werkzaamheden uitoefenen :	§ 1. Onverminderd artikel 13 mogen de betalingsinstellingen de volgende werkzaamheden uitoefenen :
1° het verstrekken van operationele diensten en nevendiensten die nauw samenhangen met betalingsdiensten, zoals het zorgen voor de goede uitvoering van betalingstransacties, valutawisseldiensten, bewaringsactiviteiten en de opslag en verwerking van gegevens;	1° het verstrekken van operationele diensten en nevendiensten die nauw samenhangen met betalingsdiensten, zoals het zorgen voor de goede uitvoering van betalingstransacties, valutawisseldiensten, bewaringsactiviteiten en de opslag en verwerking van gegevens;
2° het beheer van betalingssystemen, onverminderd de bepalingen van Boek III.	2° het beheer van betalingssystemen, onverminderd de bepalingen van Boek III.
§ 2. De betalingsinstellingen stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in paragraaf 1 bedoelde werkzaamheden uit te oefenen.	§ 2. De betalingsinstellingen stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in paragraaf 1 bedoelde werkzaamheden uit te oefenen.
§ 3. Paragraaf 1 is van toepassing onverminderd de naleving van de elders opgenomen specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende het verstrekken van de betrokken operationele diensten en nevendiensten.	§ 3. Paragraaf 1 is van toepassing onverminderd de naleving van de elders opgenomen specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende het verstrekken van de betrokken operationele diensten en nevendiensten.

8.2. Andere hybride werkzaamheden	8.2. Andere werkzaamheden
Artikel 44	Artikel 44
§ 1. Betalingsinstellingen mogen geen andere werkzaamheden dan betalingsdiensten of dan de in artikel 43 bedoelde werkzaamheden verrichten, tenzij hiervoor voorafgaandelijk toestemming is verleend door de Bank.	§ 1. Betalingsinstellingen mogen geen andere werkzaamheden dan betalingsdiensten of dan de in artikel 43 bedoelde werkzaamheden verrichten, tenzij hiervoor voorafgaandelijk toestemming is verleend door de Bank.
	§ 1/1. Betalingsinstellingen mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van Titel III van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.
	Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen betalingsinstellingen de in artikel 3, lid 1, punt 16 van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.
§ 2. Gelet op de noodzaak om een gezonde en prudente bedrijfsvoering van de betalingsinstelling en een passende risicobeheersing te verzekeren of met het oog op het toezicht op deze instelling, kan de Bank aan de uitoefening van de in het eerste lid bedoelde werkzaamheden bepaalde voorwaarden verbinden.	§ 2. Gelet op de noodzaak om een gezonde en prudente bedrijfsvoering van de betalingsinstelling en een passende risicobeheersing te verzekeren of met het oog op het toezicht op deze instelling, kan de Bank aan de uitoefening van de in de paragrafen 1 en 1/1 bedoelde werkzaamheden bepaalde voorwaarden verbinden.
...	...
Artikel 45	Artikel 45
Artikel 44 voorziet niet in de mogelijkheid voor betalingsinstellingen om werkzaamheden te verrichten die bestaan in het in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 68 <i>bis</i> van de wet van 16 juni 2006, of in de uitgifte van betaalinstrumenten in de vorm van elektronisch geld.	Artikel 44 voorziet niet in de mogelijkheid voor betalingsinstellingen om werkzaamheden te verrichten die bestaan in het in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 28 van de wet van 11 juli 2018 , of in de uitgifte van betaalinstrumenten in de vorm van elektronisch geld.
De geldmiddelen die betalingsinstellingen in het kader van betalingsdiensten van betalingsdienstgebruikers ontvangen, zijn geen gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de	De geldmiddelen die betalingsinstellingen in het kader van betalingsdiensten van betalingsdienstgebruikers ontvangen, zijn geen gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de

bankwet en artikel 68 <i>bis</i> van de wet van 16 juni 2006, noch elektronisch geld.	bankwet en artikel 28 van de wet van 11 juli 2018 , noch elektronisch geld.
Artikel 59	Artikel 59
§ 1. Iedere betalingsinstelling die voornemens is in het buitenland een bijkantoor te vestigen om daar alle of een deel van de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten aan te bieden die zij in België mag verrichten, stelt de Bank hiervan in kennis.	§ 1. Iedere betalingsinstelling die voornemens is in het buitenland een bijkantoor te vestigen om daar alle of een deel van de in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden aan te bieden die zij in België mag verrichten, stelt de Bank hiervan in kennis.
§ 2. Naast de gegevens vermeld in de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 worden bij deze kennisgeving het volgende gevoegd :	§ 2. Naast de gegevens vermeld in de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 worden bij deze kennisgeving het volgende gevoegd :
1° een programma van werkzaamheden, waarin met name vermeld wordt welke betalingsdiensten en andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 43 de betalingsinstelling voornemens is te verrichten;	1° een programma van werkzaamheden, waarin met name vermeld wordt welke betalingsdiensten en andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 43 of in artikel 44, § 1/1 de betalingsinstelling voornemens is te verrichten;
2° de lidsta(a)t(en) of (het) derde land(en) waar de betalingsinstelling voornemens is haar werkzaamheden uit te oefenen;	2° de lidsta(a)t(en) of (het) derde land(en) waar de betalingsinstelling voornemens is haar werkzaamheden uit te oefenen;
...	...
Artikel 64	Artikel 64
De betalingsinstellingen voeren minstens jaarlijks een controle uit van de werkzaamheden van hun bijkantoren in het buitenland, aan de hand van documenten en een controle ter plaatse.	De betalingsinstellingen voeren minstens jaarlijks een controle uit van de werkzaamheden van hun bijkantoren in het buitenland, aan de hand van documenten en een controle ter plaatse.
	Artikel 64/1
	Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laten de bepalingen van deze Onderafdeling de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 is artikel 61, § 1 van deze wet van toepassing.
<i>16.2. Uitoefening van het recht tot het vrij verrichten van betalingsdiensten in een andere lidstaat</i>	<i>16.2. Uitoefening van het recht tot het vrij verrichten van betalingsdiensten in een andere lidstaat</i>
Artikel 65	Artikel 65
§ 1. Iedere betalingsinstelling die voornemens is in een andere lidstaat alle of een deel van de in	§ 1. Iedere betalingsinstelling die voornemens is in een andere lidstaat alle of een deel van de

Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten aan te bieden die zij in België mag verrichten, zonder er een bijkantoor te vestigen, stelt de Bank daarvan in kennis.	in Bijlage I.A opgesomde betalingsdiensten of de in artikel 44, § 1/1 bedoelde werkzaamheden aan te bieden die zij in België mag verrichten, zonder er een bijkantoor te vestigen, stelt de Bank daarvan in kennis.
§ 2. Naast de gegevens vermeld in de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 wordt bij deze kennisgeving een dossier gevoegd waarin het volgende wordt vermeld :	§ 2. Naast de gegevens vermeld in de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 wordt bij deze kennisgeving een dossier gevoegd waarin het volgende wordt vermeld :
1° een programma van werkzaamheden, waarin met name vermeld wordt welke betalingsdiensten en andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 43 de betalingsinstelling voornemens is te verrichten;	1° een programma van werkzaamheden, waarin met name vermeld wordt welke betalingsdiensten en andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 43 of in artikel 44, § 1/1 de betalingsinstelling voornemens is te verrichten;
2° de lidsta(a)t(en) waar de betalingsinstelling voornemens is haar werkzaamheden uit te oefenen;	2° de lidsta(a)t(en) waar de betalingsinstelling voornemens is haar werkzaamheden uit te oefenen;
3° een beschrijving van de beleidsstructuur en de organisatieregeling van de betalingsinstelling waaruit blijkt dat voldaan is aan artikel 21 met betrekking tot de werkzaamheden en de bepalingen die van toepassing zijn inzake de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.	3° een beschrijving van de beleidsstructuur en de organisatieregeling van de betalingsinstelling waaruit blijkt dat voldaan is aan artikel 21 met betrekking tot de werkzaamheden en de bepalingen die van toepassing zijn inzake de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.
Artikel 67	Artikel 67
§ 1. De Bank kan zich verzetten tegen de uitvoering van het project bij beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de grensoverschrijdende dienstverlening op de organisatie, de financiële positie of het toezicht op de betalingsinstelling, met inbegrip van de specifieke risico's die voortvloeien uit deze activiteit.	§ 1. De Bank kan zich verzetten tegen de uitvoering van het project bij beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de grensoverschrijdende dienstverlening op de organisatie, de financiële positie of het toezicht op de betalingsinstelling, met inbegrip van de specifieke risico's die voortvloeien uit deze activiteit.
§ 2. De Bank brengt haar beslissing om zich niet te verzetten tegen het project uiterlijk drie maanden na ontvangst van het volledige dossier met alle in artikel 65, § 2, bedoelde gegevens ter kennis van de betalingsinstelling. Zij stelt de buitenlandse toezichthouder gelijktijdig in kennis van haar beslissing.	§ 2. De Bank brengt haar beslissing om zich niet te verzetten tegen het project uiterlijk drie maanden na ontvangst van het volledige dossier met alle in artikel 65, § 2, bedoelde gegevens ter kennis van de betalingsinstelling. Zij stelt de buitenlandse toezichthouder gelijktijdig in kennis van haar beslissing.
De beslissing van de Bank wordt ten vroegste genomen na ontvangst van de bezorgdheden bedoeld in artikel 66, § 1, tweede lid, of, bij ontstentenis van een dergelijke kennisgeving, na het verstrijken van een termijn van een maand na indiening van het in artikel 66, § 1, bedoelde	De beslissing van de Bank wordt ten vroegste genomen na ontvangst van de bezorgdheden bedoeld in artikel 66, § 1, tweede lid, of, bij ontstentenis van een dergelijke kennisgeving, na het verstrijken van een termijn van een maand na indiening van het in artikel 66, § 1,

dossier.	bedoelde dossier.
	§ 3. Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 44, § 1/1, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande lid 4 van het voormelde artikel 65 zijn paragraaf 1 van dit artikel en artikel 68 van deze wet van toepassing.
Artikel 71	Artikel 71
Het is de betalingsinstellingen toegelaten betalingsdiensten te verrichten via een agent.	Het is de betalingsinstellingen toegelaten betalingsdiensten te verrichten via een agent.
Wanneer een betalingsinstelling voornemens is betalingsdiensten te verrichten via een agent die in België of in het buitenland is gevestigd, verstrekt zij de Bank voorafgaandelijk de volgende gegevens in verband met de agent :	Wanneer een betalingsinstelling voornemens is betalingsdiensten te verrichten via een agent die in België of in het buitenland is gevestigd, verstrekt zij de Bank voorafgaandelijk de volgende gegevens in verband met de agent :
1° de naam, de voornamen, de woonplaats en verblijfplaats, en de geboortedatum van de agent, indien hij een natuurlijke persoon is;	1° de naam, de voornamen, de woonplaats en verblijfplaats, en de geboortedatum van de agent, indien hij een natuurlijke persoon is;
2° de naam, de rechtsvorm en het adres van de zetel van de agent, indien hij een rechtspersoon is;	2° de naam, de rechtsvorm en het adres van de zetel van de agent, indien hij een rechtspersoon is;
3° de betalingsdiensten waartoe de agent door de instelling wordt gemachtigd;	3° de betalingsdiensten waartoe de agent door de instelling wordt gemachtigd;
4° een beschrijving van de internecontrolemechanismen die de agent heeft opgezet om te voldoen aan de verplichtingen van Verordening (EU) nr. 2015/847 en van de wet van 18 september 2017;	4° een beschrijving van de internecontrolemechanismen die de agent heeft opgezet om te voldoen aan de verplichtingen van Verordening (EU) 2023/1113 en van de wet van 18 september 2017;
5° de naam, de voornamen, de woonplaats en verblijfplaats, en de geboortedatum van de personen belast met het bestuur en de effectieve leiding;	5° de naam, de voornamen, de woonplaats en verblijfplaats, en de geboortedatum van de personen belast met het bestuur en de effectieve leiding;
...	...
Artikel 87	Artikel 87
§ 1. De beperkte betalingsinstellingen mogen enkel de in de punten 1 tot 5 van Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten aanbieden.	§ 1. De beperkte betalingsinstellingen mogen enkel de in de punten 1 tot 5 van Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten aanbieden. Zij mogen geen cryptoactivadiensten aanbieden.
§ 2. De bepalingen van Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III zijn van toepassing op de beperkte betalingsinstellingen. Op grond van een na advies van de Bank vastgesteld besluit kan de	§ 2. De bepalingen van Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III zijn van toepassing op de beperkte betalingsinstellingen. Op grond van een na advies van de Bank vastgesteld besluit kan de

Koning de beperkte betalingsinstellingen echter vrijstellen van de toepassing van alle of een deel van deze artikelen met uitzondering van de artikelen 41 tot 43, § 3 en 44 en 45, met dien verstande dat :	Koning de beperkte betalingsinstellingen echter vrijstellen van de toepassing van alle of een deel van deze artikelen met uitzondering van de artikelen 41 tot 43, § 3 en 44 en 45, met dien verstande dat :
1° de Koning kan bepalen dat de personen die overeenkomstig artikel 82 geregistreerd zijn, slechts een aantal van de in de artikelen 43 en 44 opgesomde werkzaamheden mogen verrichten;	1° de Koning kan bepalen dat de personen die overeenkomstig artikel 82 geregistreerd zijn, slechts een aantal van de in de artikelen 43 en 44 opgesomde werkzaamheden mogen verrichten;
2° de Bank de agent van de beperkte betalingsinstelling opneemt in de lijst bedoeld in artikel 8, § 1, eerste lid, 2°.	2° de Bank de agent van de beperkte betalingsinstelling opneemt in de lijst bedoeld in artikel 8, § 1, eerste lid, 2°.
§ 3. Het maandelijkse gemiddelde van de totale waarde van de betalingstransacties die tijdens de voorgaande twaalf maanden zijn verricht door de betalingsinstellingen zelf, met inbegrip van de agenten waarvoor zij aansprakelijk zijn, is niet hoger dan 1 000 000 euro.	§ 3. Het maandelijkse gemiddelde van de totale waarde van de betalingstransacties die tijdens de voorgaande twaalf maanden zijn verricht door de betalingsinstellingen zelf, met inbegrip van de agenten waarvoor zij aansprakelijk zijn, is niet hoger dan 1 000 000 euro.
De beperkte betalingsinstellingen delen dit maandelijkse gemiddelde mee aan de Bank volgens een frequentie en op een wijze die door de Bank wordt bepaald.	De beperkte betalingsinstellingen delen dit maandelijkse gemiddelde mee aan de Bank volgens een frequentie en op een wijze die door de Bank wordt bepaald.
Wanneer de voorwaarde van het eerste lid niet langer vervuld is, vragen de beperkte betalingsinstellingen die geregistreerd zijn, binnen dertig kalenderdagen een vergunning aan overeenkomstig artikel 10 en volgende.	Wanneer de voorwaarde van het eerste lid niet langer vervuld is, vragen de beperkte betalingsinstellingen die geregistreerd zijn, binnen dertig kalenderdagen een vergunning aan overeenkomstig artikel 10 en volgende.
§ 4. De beperkte betalingsinstellingen moeten voldoen aan de verplichtingen van Verordening (EU) nr. 2015/847 en van de wet van 18 september 2017.	§ 4. De beperkte betalingsinstellingen moeten voldoen aan de verplichtingen van Verordening (EU) 2023/1113 en van de wet van 18 september 2017.
§ 5. De beperkte betalingsinstellingen stellen de Bank in kennis van elke verandering in hun situatie die relevant is voor de naleving van de voorwaarden van de artikelen 86 en 87.	§ 5. De beperkte betalingsinstellingen stellen de Bank in kennis van elke verandering in hun situatie die relevant is voor de naleving van de voorwaarden van de artikelen 86 en 87.
§ 6. De beperkte betalingsinstellingen komen niet in aanmerking voor het Europees paspoort bedoeld in de artikelen 59 tot 70.	§ 6. De beperkte betalingsinstellingen komen niet in aanmerking voor het Europees paspoort bedoeld in de artikelen 59 tot 70.
Artikel 168	Artikel 168
§ 1. Bij de vergunningsaanvraag die bij de Bank wordt ingediend, wordt een administratief dossier gevoegd dat voldoet aan de door de Bank gestelde voorwaarden en dat met name het volgende bevat :	§ 1. Bij de vergunningsaanvraag die bij de Bank wordt ingediend, wordt een administratief dossier gevoegd dat voldoet aan de door de Bank gestelde voorwaarden en dat met name het volgende bevat :
1° een programma van werkzaamheden waarin	1° een programma van werkzaamheden waarin

vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld de instelling voornemens is te verrichten, en, eventueel, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192;	vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld de instelling voornemens is te verrichten, en, eventueel, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1;
2° een bedrijfsplan met inbegrip van een financieel plan voor de eerste drie boekjaren, dat aantoont dat de aanvrager beschikt over de voor zijn voorgenomen werkzaamheden passende middelen om voor de uitgifte van elektronisch geld een gezonde bedrijfsvoering te garanderen;	2° een bedrijfsplan met inbegrip van een financieel plan voor de eerste drie boekjaren, dat aantoont dat de aanvrager beschikt over de voor zijn voorgenomen werkzaamheden passende middelen om voor de uitgifte van elektronisch geld een gezonde bedrijfsvoering te garanderen;
...	...
Artikel 186	Artikel 186
De artikelen 59 tot 64 zijn van overeenkomstige toepassing op instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in het buitenland een bijkantoor te openen, met dien verstande dat :	De artikelen 59 tot 64 zijn van overeenkomstige toepassing op instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in het buitenland een bijkantoor te openen, met dien verstande dat :
1° in het in artikel 59, § 2, 1° bedoelde programma van werkzaamheden met name vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld en, in voorkomend geval, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192 de instelling voornemens is te verrichten;	1° in het in artikel 59, § 2, 1° bedoelde programma van werkzaamheden met name vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld en, in voorkomend geval, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191, 192 en 192/1 de instelling voornemens is te verrichten;
2° de verwijzing naar artikel 21 in artikel 59, § 2, 5° moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 176;	2° de verwijzing naar artikel 21 in artikel 59, § 2, 5° moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 176;
3° de verwijzing naar de artikelen 20 en 37 in artikel 59, § 3 moet worden gelezen als een verwijzing naar de artikelen 175 en 181;	3° de verwijzing naar de artikelen 20 en 37 in artikel 59, § 3 moet worden gelezen als een verwijzing naar de artikelen 175 en 181;
4° de verwijzing naar artikel 8 in artikel 61, § 3 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 166;	4° de verwijzing naar artikel 8 in artikel 61, § 3 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 166;
5° de verwijzing naar artikel 38 in artikel 63, § 2 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 195.	5° de verwijzing naar artikel 38 in artikel 63, § 2 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 195.
	Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening is artikel 61, § 1, van deze wet van toepassing.

<i>6.2. Uitgifte van elektronisch geld in het kader van het vrij verrichten van diensten in een andere lidstaat</i>	<i>6.2. Uitgifte van elektronisch geld in het kader van het vrij verrichten van diensten in een andere lidstaat</i>
Artikel 187	Artikel 187
De artikelen 65 tot 69 zijn van overeenkomstige toepassing op instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld uit te oefenen zonder er een bijkantoor te vestigen, met dien verstande dat :	De artikelen 65 tot 69 zijn van overeenkomstige toepassing op instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht die voornemens zijn in een andere lidstaat een activiteit van uitgifte van elektronisch geld of een activiteit als bedoeld in artikel 192/1 uit te oefenen zonder er een bijkantoor te vestigen, met dien verstande dat :
1° in het in artikel 65, § 2 bedoelde dossier met name vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld en, in voorkomend geval, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 en 192 de instelling voornemens is te verrichten;	1° in het in artikel 65, § 2 bedoelde dossier met name vermeld wordt welke activiteit van uitgifte van elektronisch geld en, in voorkomend geval, welke andere werkzaamheden als bedoeld in de artikelen 191 tot en met 192/1 de instelling voornemens is te verrichten;
2° de verwijzing naar artikel 38 in artikel 69, § 2 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 195.	2° de verwijzing naar artikel 38 in artikel 69, § 2 moet worden gelezen als een verwijzing naar artikel 195.
	Met betrekking tot de werkzaamheden als bedoeld in artikel 192/1, § 3, laat dit artikel de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 onverlet. Niettegenstaande artikel 16, lid 3, en artikel 65, lid 4, van de voornoemde verordening zijn de artikelen 67, § 1, en 68 van deze wet van toepassing.
Onderafdeling 8. - Uitoefening van andere werkzaamheden	Onderafdeling 8. - Uitoefening van andere werkzaamheden
<i>8.1. Betalingsdiensten, operationele of nevenactiviteiten die nauw samenhangen met betalingsdiensten en beheer van betalingssystemen</i>	<i>8.1. Betalingsdiensten, operationele of nevenactiviteiten die nauw samenhangen met betalingsdiensten en beheer van betalingssystemen</i>
Artikel 191	Artikel 191
§ 1. Onverminderd artikel 169, vijfde lid, mogen de instellingen voor elektronisch geld de in Bijlage I.A van deze wet opgesomde betalingsdiensten aanbieden.	§ 1. Onverminderd artikel 169, vijfde lid, mogen de instellingen voor elektronisch geld de in Bijlage I.A van deze wet opgesomde betalingsdiensten aanbieden.
Onverminderd artikel 169, vijfde lid, mogen de instellingen voor elektronisch geld bovendien de volgende werkzaamheden uitoefenen :	Onverminderd artikel 169, vijfde lid, mogen de instellingen voor elektronisch geld bovendien de volgende werkzaamheden uitoefenen :
1° het verstrekken van operationele diensten en nevendiensten die nauw samenhangen met de uitgifte van elektronisch geld of het aanbieden	1° het verstrekken van operationele diensten en nevendiensten die nauw samenhangen met de uitgifte van elektronisch geld of het aanbieden

van de in het eerste lid bedoelde betalingsdiensten;	van de in het eerste lid bedoelde betalingsdiensten;
2° het beheer van betalingssystemen, onverminderd de bepalingen van Boek III.	2° het beheer van betalingssystemen, onverminderd de bepalingen van Boek III.
Het eerste en het tweede lid zijn van toepassing onverminderd de naleving van de elders opgenomen specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende het verstrekken van de betrokken diensten.	Het eerste en het tweede lid zijn van toepassing onverminderd de naleving van de elders opgenomen specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende het verstrekken van de betrokken diensten.
§ 2. Wanneer de verrichte diensten betalingsdiensten zijn als bedoeld in de punten 7 en/of 8 van Bijlage I.A, zijn de artikelen 18 en 95, § 2 respectievelijk van toepassing.	§ 2. Wanneer de verrichte diensten betalingsdiensten zijn als bedoeld in de punten 7 en/of 8 van Bijlage I.A, zijn de artikelen 18 en 95, § 2 respectievelijk van toepassing.
	§ 3. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen.
<i>8.2. Andere hybride werkzaamheden</i>	<i>8.2. Andere hybride werkzaamheden</i>
Artikel 192	Artikel 192
§ 1. Instellingen voor elektronisch geld mogen geen andere werkzaamheden uitoefenen dan deze die toegelaten zijn op grond van artikel 191, tenzij hiervoor voorafgaandelijk toestemming is verleend door de Bank.	§ 1. Instellingen voor elektronisch geld mogen geen andere werkzaamheden uitoefenen dan deze die toegelaten zijn op grond van artikel 191, tenzij hiervoor voorafgaandelijk toestemming is verleend door de Bank.
Indien de Bank toestaat dat een instelling voor elektronisch geld andere werkzaamheden dan de uitgifte van elektronisch geld of de in artikel 191 bedoelde werkzaamheden verricht, kan zij, onverminderd artikel 205, § 2, en gelet op de noodzaak van een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld of op de vereiste van een passend prudentieel toezicht op deze instelling, de uitoefening van deze andere werkzaamheden aan aanvullende voorwaarden onderwerpen.	Indien de Bank toestaat dat een instelling voor elektronisch geld andere werkzaamheden dan de uitgifte van elektronisch geld of de in artikel 191 bedoelde werkzaamheden verricht, kan zij, onverminderd artikel 205, § 2, en gelet op de noodzaak van een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld of op de vereiste van een passend prudentieel toezicht op deze instelling, de uitoefening van deze andere werkzaamheden aan aanvullende voorwaarden onderwerpen.
Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van die werkzaamheden een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat ze door een afzonderlijke juridische entiteit worden verricht die overeenkomstig artikel 185 eigendom is van de instelling voor elektronisch geld.	Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van die werkzaamheden een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat ze door een afzonderlijke juridische entiteit worden verricht die overeenkomstig artikel 185 eigendom is van de instelling voor elektronisch geld.
§ 2. Onverminderd paragraaf 1 mogen	§ 2. Onverminderd paragraaf 1 mogen

instellingen voor elektronisch geld alleen onder de voorwaarden van artikel 44, § 3, die van overeenkomstige toepassing zijn, kredieten verlenen aan betalingsdienstgebruikers.	instellingen voor elektronisch geld alleen onder de voorwaarden van artikel 44, § 3, die van overeenkomstige toepassing zijn, kredieten verlenen aan betalingsdienstgebruikers.
	8.2/1. Activiteiten met betrekking tot cryptoactiva
	Artikel 192/1
	§ 1. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een activagerelateerde token uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token mits wordt voldaan aan de vereisten van titel III van Verordening 2023/1114, met name de artikelen 18 en 21, en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.
	§ 2. Instellingen voor elektronisch geld mogen binnen de Europese Unie een e-moneytoken uitgeven en aan het publiek aanbieden of verzoeken om toelating tot de handel van een e-moneytoken mits wordt voldaan aan de vereisten van titel IV van Verordening 2023/1114 en aan de andere specifieke wettelijke en reglementaire bepalingen die voor dergelijke activiteiten gelden.
	Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald door of krachtens deze wet en onverminderd eventuele specifieke bepalingen uit hoofde van titel IV van Verordening 2023/1114, worden e-moneytokens voor de toepassing van de door of krachtens deze wet vastgestelde bepalingen geacht elektronisch geld te zijn.
	§ 3. Mits wordt voldaan aan de voorwaarden van artikel 60, leden 4, 7, 8 en 9, van Verordening 2023/1114, mogen instellingen voor elektronisch geld, overeenkomstig de bepalingen van titel V van die verordening die op hen van toepassing zijn, cryptoactiva namens cliënten bewaren en beheren en cryptoactivaoverdrachtdiensten namens cliënten verlenen met betrekking tot de e-moneytokens die zij hebben uitgegeven.
	Mits zij overeenkomstig artikel 63 van Verordening 2023/1114 een vergunning hebben verkregen, mogen instellingen voor

	elektronisch geld de in artikel 3, lid 1, punt 16), van de genoemde verordening bedoelde cryptoactivadiensten aanbieden.
	§ 4. De instellingen voor elektronisch geld stellen de Bank voorafgaandelijk in kennis van hun voornemen om een van de in dit artikel bedoelde werkzaamheden uit te oefenen. Indien een werkzaamheid als bedoeld in de paragrafen 1 tot en met 3 wordt uitgeoefend, kan de Bank, met het oog op een gezonde en prudente bedrijfsvoering en een passende risicobeheersing door de instelling voor elektronisch geld, of met het oog op passend prudentieel toezicht op die instelling, bepaalde aanvullende voorwaarden verbinden aan het uitoefenen van dergelijke werkzaamheden. Zo kan de Bank verlangen dat er voor het verrichten van deze werkzaamheden een duidelijke scheiding gehanteerd wordt op organisatorisch vlak en, in voorkomend geval, dat deze werkzaamheden worden geleverd door een afzonderlijke juridische entiteit die overeenkomstig artikel 185 eigendom is van de instelling voor elektronisch geld.
8.3. Verboden werkzaamheden	8.3. Verboden werkzaamheden
Artikel 193	Artikel 193
§ 1. Artikel 192 voorziet niet in de mogelijkheid voor instellingen voor elektronisch geld om werkzaamheden te verrichten die bestaan in het in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 68bis van de wet van 16 juni 2006.	§ 1. Artikel 192 voorziet niet in de mogelijkheid voor instellingen voor elektronisch geld om werkzaamheden te verrichten die bestaan in het in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare geldmiddelen in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 28 van de wet van 11 juli 2018 .
§ 2. Geldmiddelen die instellingen voor elektronisch geld van houders van elektronisch geld ontvangen, worden onverwijld gewisseld voor elektronisch geld.	§ 2. Geldmiddelen die instellingen voor elektronisch geld van houders van elektronisch geld ontvangen, worden onverwijld gewisseld voor elektronisch geld.
Dergelijke geldmiddelen zijn noch gelddeposito's, noch andere terugbetaalbare gelden in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 68bis van de wet van 16 juni 2006, op voorwaarde dat de in het eerste lid bedoelde verplichting vervuld is.	Dergelijke geldmiddelen zijn noch gelddeposito's, noch andere terugbetaalbare gelden in de zin van artikel 1 van de bankwet en van artikel 28 van de wet van 11 juli 2018 , op voorwaarde dat de in het eerste lid bedoelde verplichting vervuld is.
Indien de in het eerste lid bedoelde verplichting niet vervuld is, wordt het in ontvangst nemen van die geldmiddelen gelijkgesteld met een in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare gelden dat in strijd is met	Indien de in het eerste lid bedoelde verplichting niet vervuld is, wordt het in ontvangst nemen van die geldmiddelen gelijkgesteld met een in ontvangst nemen van gelddeposito's of andere terugbetaalbare gelden dat in strijd is met

paragraaf 1 en met artikel 68 <i>bis</i> van de wet van 16 juni 2006.	paragraaf 1 en met artikel 28 van de wet van 11 juli 2018 .
§ 3. De artikelen 41 en 45 zijn van toepassing op de geldmiddelen die worden ontvangen in het kader van betalingsdiensten die mogen worden verricht op grond van artikel 191, eerste lid en die geen verband houden met de uitgifte van elektronisch geld.	§ 3. De artikelen 41 en 45 zijn van toepassing op de geldmiddelen die worden ontvangen in het kader van betalingsdiensten die mogen worden verricht op grond van artikel 191, eerste lid en die geen verband houden met de uitgifte van elektronisch geld.
Artikel 203	Artikel 203
§ 1. De beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen geen betalingsdiensten aanbieden :	§ 1. De beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen geen betalingsdiensten aanbieden :
1° die geen verband houden met het elektronisch geld dat overeenkomstig dit artikel is uitgegeven, tenzij de voorwaarden van Boek II, Titel II, Hoofdstuk II, Afdeling I vervuld zijn;	1° die geen verband houden met het elektronisch geld dat overeenkomstig dit artikel is uitgegeven, tenzij de voorwaarden van Boek II, Titel II, Hoofdstuk II, Afdeling I vervuld zijn;
2° als bedoeld in de punten 6 tot 8 van Bijlage I.A.	2° als bedoeld in de punten 6 tot 8 van Bijlage I.A.
	§ 1/1. Beperkte instellingen voor elektronisch geld mogen geen cryptoactivadiensten als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 16), van Verordening 2023/1114 aanbieden.
§ 2. De bepalingen van Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III van dit Boek zijn van toepassing op de beperkte instellingen voor elektronisch geld. Na advies van de Bank kan de Koning de beperkte instellingen voor elektronisch geld echter vrijstellen van de toepassing van alle of een deel van deze bepalingen, met uitzondering van de artikelen 191 tot 194, met dien verstande dat :	§ 2. De bepalingen van Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling III van dit Boek zijn van toepassing op de beperkte instellingen voor elektronisch geld. Na advies van de Bank kan de Koning de beperkte instellingen voor elektronisch geld echter vrijstellen van de toepassing van alle of een deel van deze bepalingen, met uitzondering van de artikelen 191 tot 194, met dien verstande dat :
1° de Koning kan bepalen dat de personen die overeenkomstig artikel 200 geregistreerd zijn, slechts een aantal van de in de artikelen 191 en 192 opgesomde werkzaamheden mogen verrichten;	1° de Koning kan bepalen dat de personen die overeenkomstig artikel 200 geregistreerd zijn, slechts een aantal van de in de artikelen 191 en 192 opgesomde werkzaamheden mogen verrichten;
...	...
Wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt	
Artikel 2	Artikel 2
Deze wet voorziet inzonderheid in de tenuitvoerlegging van (a) Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het	Deze wet voorziet inzonderheid in de tenuitvoerlegging van (a) Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het

prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van richtlijn 2003/71/EG en (b) Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.	prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van richtlijn 2003/71/EG en (b) Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.
	Art. 2/1
	Deze wet is niet van toepassing op de cryptoactiva in de zin van artikel 3, lid 1, 5), van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, waarvan de aanbidding aan het publiek aanleiding zou geven tot de toepassing van Titels II, III of IV van die Verordening.
(...)	(...)
Artikel 22	Artikel 22
(...)	(...)
[§ 3. In afwijking van paragraaf 1 is artikel 24 niet van toepassing:	[§ 3. In afwijking van paragraaf 1 is artikel 24 niet van toepassing:
1° op de toelatingen op een gereguleerde markt of op een MTF van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van tenminste 100.000 euro;	1° op de toelatingen op een gereguleerde markt of op een MTF van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van tenminste 100.000 euro;
2° op de in artikel 10 bedoelde aanbiedingen aan het publiek en toelatingen tot de verhandeling.]	2° op de in artikel 10 bedoelde aanbiedingen aan het publiek en toelatingen tot de verhandeling.]
	3° aan de reclame en de andere documenten en berichten die betrekking hebben op de aanbidding aan het publiek of de toelating tot de verhandeling van aandelen uitgegeven door een vennootschap waarvan de aandelen reeds genoteerd zijn op een gereguleerde markt of een groeimarkt. De betrokken documenten worden uiterlijk op het ogenblik waarop zij openbaar worden gemaakt of verkrijgbaar worden gesteld voor het publiek of voor de bestemmingen aan de FSMA overgelegd.
Wet van 22 april 2019 tot invoering van een bankierseed en een tuchtregeling voor de banksector	

Artikel 5	Artikel 5
§ 1. De auditeur of, in zijn afwezigheid, de adjunct-auditeur onderzoekt de ernstige aanwijzingen van inbreuken op de in artikel 4, §§ 1 of 3, bedoelde regels of op de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen: — als gevolg van een klacht, of — indien dergelijke aanwijzingen worden vastgesteld bij de uitoefening van de andere wettelijke opdrachten van de FSMA.	§ 1. De auditeur of, in zijn afwezigheid, de adjunct-auditeur onderzoekt de ernstige aanwijzingen van inbreuken op de in artikel 4, §§ 1 of 3, bedoelde regels of op de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen: — als gevolg van een klacht, of — indien dergelijke aanwijzingen worden vastgesteld bij de uitoefening van de andere wettelijke opdrachten van de FSMA.
(...)	Indien de FSMA, in de uitoefening van haar wettelijke opdrachten, ernstige aanwijzingen vaststelt van het bestaan van een inbreuk aan de verplichting van eedaflegging overeenkomstig artikel 4, §1, eerste lid, kan het directiecomité de auditeur of, in zijn afwezigheid, de adjunct-auditeur, gelasten met het onderzoek van het dossier overeenkomstig dit artikel.
(...)	(...)
Wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen	
Artikel 3	Artikel 3
Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:	Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:
1° beleggingsonderneming: een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1 van de wet van 25 oktober 2016;	1° beleggingsonderneming: een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1 van de wet van 25 oktober 2016;
...	...
23° Verordening 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;	23° Verordening 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;
23°/1 Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG)	23°/1 Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van

nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;	Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;
	23°/2 Verordening 2023/1114: Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937;
24° wet van 22 februari 1998: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;	24° wet van 22 februari 1998: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;
...	...
Artikel 80	Artikel 80
Tenzij met de toestemming van de Bank mogen beursvennootschappen geen andere werkzaamheden verrichten dan:	Tenzij met de toestemming van de Bank mogen beursvennootschappen geen andere werkzaamheden verrichten dan:
1° de diensten en werkzaamheden die zij overeenkomstig hun vergunning mogen verrichten; en	1° de diensten en werkzaamheden die zij overeenkomstig hun vergunning mogen verrichten; en
2° onverminderd artikel 93, de werkzaamheden die aansluiten bij die diensten of werkzaamheden of die rechtstreeks in het verlengde ervan liggen, of die ermee samenhangen of er een aanvulling op vormen;	2° onverminderd artikel 93, de werkzaamheden die aansluiten bij die diensten of werkzaamheden of die rechtstreeks in het verlengde ervan liggen, of die ermee samenhangen of er een aanvulling op vormen;
	3° onverminderd artikel 93 en de naleving van de vereisten die worden opgelegd door of krachtens deze wet, met name artikel 17, en de rechtstreeks toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen als bedoeld in artikel 238, § 1, de cryptoactivadiensten die zijn toegestaan op grond van artikel 60, lid 3 of krachtens de artikelen 59 en 63 van Verordening 2023/1114.
<i>Onderafdeling II. - Vrij verrichten van beleggingsdiensten in het buitenland</i>	<i>Onderafdeling II. - Vrij verrichten van beleggingsdiensten in het buitenland</i>
Artikel 103	Artikel 103
§ 1. Elke beursvennootschap die op het grondgebied van een andere lidstaat, zonder er een bijkantoor te vestigen, voor het eerst alle of een deel van de in artikel 3, 2° en 3° bedoelde beleggingsdiensten en/of -activiteiten of nevendiensten wenst te verrichten die zij in België mag verrichten, of die haar aanbod aan diensten of activiteiten wenst uit te breiden,	§ 1. Elke beursvennootschap die op het grondgebied van een andere lidstaat, zonder er een bijkantoor te vestigen, voor het eerst alle of een deel van de in artikel 3, 2° en 3° bedoelde beleggingsdiensten en/of -activiteiten of nevendiensten wenst te verrichten die zij in België mag verrichten, of die haar aanbod aan diensten of activiteiten wenst uit te breiden,

verstrekt aan de Bank de volgende informatie:	verstrekt aan de Bank de volgende informatie:
1° de lidstaat waar zij voornemens is werkzaamheden uit te oefenen;	1° de lidstaat waar zij voornemens is werkzaamheden uit te oefenen;
2° een programma van werkzaamheden waarin met name wordt aangegeven welke beleggingsdiensten en/of -activiteiten en nevendiensten zij voornemens is te verrichten, op welke financiële instrumenten die diensten betrekking hebben, alsook of zij van plan is om op het grondgebied van de lidstaat een beroep te doen op in België gevestigde verbonden agenten, in welk geval zij de identiteitsgegevens van die verbonden agenten aan de Bank meedeelt.	2° een programma van werkzaamheden waarin met name wordt aangegeven welke beleggingsdiensten en/of -activiteiten en nevendiensten zij voornemens is te verrichten, op welke financiële instrumenten die diensten betrekking hebben, alsook of zij van plan is om op het grondgebied van de lidstaat een beroep te doen op in België gevestigde verbonden agenten, in welk geval zij de identiteitsgegevens van die verbonden agenten aan de Bank meedeelt.
De Bank kan zich verzetten tegen de uitvoering van het project bij beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de grensoverschrijdende dienstverlening op de organisatie, de financiële positie of het toezicht van de beursvennootschap.	De Bank kan zich verzetten tegen de uitvoering van het project bij beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de grensoverschrijdende dienstverlening op de organisatie, de financiële positie of het toezicht van de beursvennootschap.
De beslissing van de Bank moet uiterlijk binnen een maand na ontvangst van het volledige dossier met alle in het eerste lid bedoelde gegevens, met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis worden gebracht van de beursvennootschap. Indien de Bank haar beslissing niet binnen deze termijn ter kennis heeft gebracht, wordt zij geacht geen bezwaar te maken tegen het project van de vennootschap.	De beslissing van de Bank moet uiterlijk binnen een maand na ontvangst van het volledige dossier met alle in het eerste lid bedoelde gegevens, met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis worden gebracht van de beursvennootschap. Indien de Bank haar beslissing niet binnen deze termijn ter kennis heeft gebracht, wordt zij geacht geen bezwaar te maken tegen het project van de vennootschap.
§ 2. Indien de beursvennootschap van plan is een beroep te doen op in België gevestigde verbonden agenten om op het grondgebied van een andere lidstaat beleggingsdiensten en/of -activiteiten alsmede nevendiensten te verrichten, deelt zij de identiteitsgegevens van deze agenten mee aan de Bank.	§ 2. Indien de beursvennootschap van plan is een beroep te doen op in België gevestigde verbonden agenten om op het grondgebied van een andere lidstaat beleggingsdiensten en/of -activiteiten alsmede nevendiensten te verrichten, deelt zij de identiteitsgegevens van deze agenten mee aan de Bank.
De Bank deelt deze gegevens uiterlijk een maand na ontvangst ervan mee aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst.	De Bank deelt deze gegevens uiterlijk een maand na ontvangst ervan mee aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst.
§ 3. Dit artikel is van toepassing op de uitoefening van werkzaamheden in een derde land.	§ 3. Dit artikel is van toepassing op de uitoefening van werkzaamheden in een derde land.
Artikel 104	Artikel 104
Indien zij zich niet heeft verzet tegen de uitvoering van het project overeenkomstig artikel 103, deelt de Bank aan de bevoegde autoriteit	Indien zij zich niet heeft verzet tegen de uitvoering van het project overeenkomstig artikel 103, deelt de Bank aan de bevoegde

van de betrokken staat van ontvangst onverwijld de in dit artikel bedoelde kennisgeving mee.	autoriteit van de betrokken staat van ontvangst onverwijld de in dit artikel bedoelde kennisgeving mee.
Binnen dezelfde termijn doet de Bank tevens mededeling van de betrokken informatie aan de FSMA.	Binnen dezelfde termijn doet de Bank tevens mededeling van de betrokken informatie aan de FSMA.
Artikel 105	Artikel 105
In geval van wijziging van een van de overeenkomstig artikel 103 verstrekte gegevens stelt de beursvennootschap de Bank daar schriftelijk van in kennis, en dit ten minste een maand voordat de wijziging plaatsvindt.	In geval van wijziging van een van de overeenkomstig artikel 103 verstrekte gegevens stelt de beursvennootschap de Bank daar schriftelijk van in kennis, en dit ten minste een maand voordat de wijziging plaatsvindt.
De Bank stelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst en, in voorkomend geval, de FSMA, in kennis van de wijziging.	De Bank stelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst en, in voorkomend geval, de FSMA, in kennis van de wijziging.
	Onderafdeling III. – Aanbieden van cryptoactivadiensten in het buitenland
	Artikel 105/1
	Niettegenstaande de procedure van artikel 65 van Verordening 2023/1114 zijn de artikelen 98, vierde lid, en 103, tweede lid, van deze wet van toepassing.
HOOFDSTUK VI. - REGLEMENTAIRE NORMEN EN VERPLICHTINGEN	HOOFDSTUK VI. - REGLEMENTAIRE NORMEN EN VERPLICHTINGEN
Afdeling I. - Prospectief beheer van eigen vermogen en liquiditeit	Afdeling I. - Prospectief beheer van eigen vermogen en liquiditeit
Artikel 106	Artikel 106
§ 1. Elke beursvennootschap moet over een voor haar werkzaamheden en voorgenomen werkzaamheden passend beleid inzake eigenvermogens- en liquiditeitsbehoeften beschikken.	§ 1. Elke beursvennootschap moet over een voor haar werkzaamheden en voorgenomen werkzaamheden passend beleid inzake eigenvermogens- en liquiditeitsbehoeften beschikken.
...	...
Artikel 153	Artikel 153
Voor de toepassing van dit Hoofdstuk wordt verstaan onder:	Voor de toepassing van dit Hoofdstuk wordt verstaan onder:
1° lidstaat van herkomst: de lidstaat waarin aan een beursvennootschap een vergunning is verleend, in casu België;	1° lidstaat van herkomst: de lidstaat waarin aan een beursvennootschap een vergunning is verleend, in casu België;
2° lidstaat van ontvangst: een lidstaat waarin een beursvennootschap een bijkantoor heeft of	2° lidstaat van ontvangst: een lidstaat waarin een beursvennootschap een bijkantoor heeft of

beleggingsdiensten of -activiteiten of nevendiensten verricht, als bedoeld in artikel 3, 2° en 3°;	beleggingsdiensten of -activiteiten of nevendiensten verricht, als bedoeld in artikel 3, 2° en 3°, of cryptoactivadiensten die zijn toegestaan overeenkomstig artikel 80;
3° de Bank: de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst.	3° de Bank: de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst.
Gerechtelijk Wetboek	
Artikel 1734	Artikel 1734
§ 1. ...	§ 1. ...
§ 1/1. De partijen of, in afwezigheid van partijen, hun advocaat kunnen de rechter gezamenlijk vragen om de bemiddelaar of de bemiddelaars die zij voordragen aan te wijzen. Tenzij de door de partijen voorgedragen bemiddelaar of bemiddelaars niet voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 1726, wiligt de rechter dit verzoek in.	§ 1/1. De partijen of, in afwezigheid van partijen, hun advocaat kunnen de rechter gezamenlijk vragen om de bemiddelaar of de bemiddelaars die zij voordragen aan te wijzen. Tenzij de door de partijen voorgedragen bemiddelaar of bemiddelaars niet voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 1726, wiligt de rechter dit verzoek in.
Indien de partijen geen overeenstemming bereiken over de aan te wijzen bemiddelaar of bemiddelaars, gaat de rechter over tot de aanwijzing van een of meerdere bemiddelaars, die erkend zijn overeenkomstig artikel 1727, § 2, bij voorkeur op basis van een lijst met alle bemiddelaars die is opgesteld door de Federale bemiddelingscommissie overeenkomstig artikel 1727, § 2, 10°. De rechter kiest een of meerdere bemiddelaars die geschikt zijn in het licht van de aard van het geschil tussen de partijen en die, voor zover mogelijk, gevestigd zijn in de buurt van de woonplaats van de partijen.	Indien de partijen geen overeenstemming bereiken over de aan te wijzen bemiddelaar of bemiddelaars, gaat de rechter over tot de aanwijzing van een of meerdere bemiddelaars, die erkend zijn overeenkomstig artikel 1727, § 2, bij voorkeur op basis van een lijst met alle bemiddelaars die is opgesteld door de Federale bemiddelingscommissie overeenkomstig artikel 1727, § 2, 10°. De rechter kiest een of meerdere bemiddelaars die geschikt zijn in het licht van de aard van het geschil tussen de partijen en die, voor zover mogelijk, gevestigd zijn in de buurt van de woonplaats van de partijen.
	In geschillen die onder hun respectieve bevoegdheid vallen, en voor zover zij niet reeds kennis hebben genomen van het geschil, kunnen de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden, opgericht bij artikel 128/1 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, of de ombudsman van de verzekeringen, opgericht bij artikel 322 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, door de rechter worden aangesteld, hetzij op verzoek van de partijen, hetzij op zijn initiatief met instemming van de partijen, om te trachten via bemiddeling te komen tot een oplossing van het geschil. De vertegenwoordigers van de dienst voor bemiddeling in financiële aangelegenheden en de ombudsman van de verzekeringen

	hoeven daartoe niet als bemiddelaar te zijn erkend conform de in artikel 1726 bedoelde procedure.
(...)	(...)
Wetboek van economisch recht	
Boek XV - Rechtshandhaving	Boek XV - Rechtshandhaving
(...)	(...)
Afdeling 2. - De bijzondere bevoegdheden inzake opsporing en vaststelling van inbreuken op boek VII	Afdeling 2. - De bijzondere bevoegdheden inzake opsporing en vaststelling van inbreuken op boek VII
Onderafdeling 1. - Algemene bepalingen	Onderafdeling 1. - Algemene bepalingen
(...)	(...)
Artikel XV.18	Artikel XV.18
§ 1. Wanneer de bevoegde ambtenaren bedoeld in artikel XV.2, vaststellen dat een betalingsdienstaanbieder of een uitgever van elektronisch geld een of meer bepalingen van boek VII, titel 3., van Verordening (EU) 2021/1230 of van de artikelen 3 en 5 tot 9 van Verordening (EU) nr. 260/212 niet naleeft, delen zij deze vaststellingen mee aan de Bank. De Bank onderzoekt of en in welke mate er overeenkomstig het specifieke statuut van de betalingsaanbieder of uitgever van elektronisch geld bestuursrechtelijke sancties of andere bijzondere maatregelen dienen te worden genomen.	§ 1. Wanneer de bevoegde ambtenaren bedoeld in artikel XV.2, vaststellen dat een betalingsdienstaanbieder of een uitgever van elektronisch geld een of meer bepalingen van boek VII, titel 3., van Verordening (EU) 2021/1230 of van het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 bis, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 bis, derde lid, tot 5 quater, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a), van Verordening (EU) nr. 260/212 niet naleeft, delen zij deze vaststellingen mee aan de Bank. De Bank onderzoekt of en in welke mate er overeenkomstig het specifieke statuut van de betalingsaanbieder of uitgever van elektronisch geld bestuursrechtelijke sancties of andere bijzondere maatregelen dienen te worden genomen.
(...)	(...)
Afdeling 5. - De straffen voor de inbreuken op boek VII	Afdeling 5. - De straffen voor de inbreuken op boek VII
(...)	(...)
Artikel XV.89	Artikel XV.89
Worden gestraft met een sanctie van niveau 5, zij die de bepalingen overtreden: (..) 27° van de artikelen 3 en 5 tot 9 van verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor	Worden gestraft met een sanctie van niveau 5, zij die de bepalingen overtreden:: (..) 27° van het artikel 3, de artikelen 5 tot 5 bis, tweede lid, eerste alinea, de artikelen 5 bis, derde lid tot 5 quater, de artikelen 6 tot 9 en het artikel 15, derde lid, a), van verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling

overmakingen en afschrijvingen in euro en tot wijziging van verordening (EG) nr. 924/2009;	van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en afschrijvingen in euro en tot wijziging van verordening (EG) nr. 924/2009;
(...)	(...)
Afdeling 11/3 - De straffen voor inbreuken op verordeningen van de Europese Unie	Afdeling 11/3 - De straffen voor inbreuken op verordeningen van de Europese Unie
(...)	(...)
	Art. XV.125/4/4. Met een sanctie van niveau 5 worden bestraft zij die de bepalingen van de artikelen 49, leden 4 tot 6 en 50, leden 1 tot 3 van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937 overtreden.
(...)	(...)
Wetboek van vennootschappen en verenigingen	
Artikel 7:127	Artikel 7:127
§ 1. In een niet genoteerde vennootschap, gebeurt de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste vijftien dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:	§ 1. In een niet genoteerde vennootschap, gebeurt de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste vijftien dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:
(...)	(...)
	In afwijking van het eerste lid, gebeurt in vennootschappen waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een multilaterale handelsfaciliteit die over een website beschikken met een afzonderlijk geactualiseerd deel voorbehouden voor financiële informatie dat voor iedereen vrij, gemakkelijk en gratis toegankelijk is, de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste vijftien dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:
	1° in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in België en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is;
	2° op de vennootschapswebsite.
Indien een nieuwe oproeping nodig is omdat het bij de eerste oproeping vereiste	Indien een nieuwe oproeping nodig is omdat het bij de eerste oproeping vereiste

aanwezigheidsquorum niet is gehaald en mits de datum van de tweede vergadering in de eerste oproeping is vermeld en er geen nieuw punt op de agenda is geplaatst, wordt de in het eerste lid bedoelde termijn op minstens tien dagen vóór de vergadering gebracht.	aanwezigheidsquorum niet is gehaald en mits de datum van de tweede vergadering in de eerste oproeping is vermeld en er geen nieuw punt op de agenda is geplaatst, wordt de in het eerste en het tweede lid bedoelde termijn op minstens tien dagen vóór de vergadering gebracht.
De oproeping wordt binnen de in het eerste of tweede lid bedoelde oproepingstermijn meegedeeld overeenkomstig artikel 2:32 aan de houders van de aandelen op naam, van converteerbare obligaties op naam, van inschrijvingsrechten op naam en met de medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam, van aandelen op naam zonder stemrecht en van winstbewijzen op naam zonder stemrecht, de leden van het bestuursorgaan, en, in voorkomend geval, de commissaris. Wanneer alle aandelen, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam zijn, kan de vennootschap zich beperken tot deze mededeling.	De oproeping wordt binnen de in het eerste, tweede of derde lid bedoelde oproepingstermijn meegedeeld overeenkomstig artikel 2:32 aan de houders van de aandelen op naam, van converteerbare obligaties op naam, van inschrijvingsrechten op naam en met de medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen op naam zonder stemrecht en van winstbewijzen op naam zonder stemrecht, de leden van het bestuursorgaan, en, in voorkomend geval, de commissaris. Wanneer alle aandelen, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam zijn, kan de vennootschap zich beperken tot deze mededeling.
(...)	(...)
Artikel 7 :128	Artikel 7 :128
§ 1. In een genoteerde vennootschap gebeurt de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste dertig dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:	§ 1. In een genoteerde vennootschap gebeurt de oproeping door middel van een aankondiging die ten minste dertig dagen vóór de vergadering wordt geplaatst:
1° in het Belgisch Staatsblad;	Opgeheven
2° in een nationaal verspreid blad, op papier of elektronisch, behalve voor de gewone algemene vergaderingen die plaatsvinden in de gemeente, op de plaats, de dag en het uur aangeduid in de oprichtingsakte en met een agenda die zich beperkt tot de behandeling en goedkeuring van de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de commissaris, het remuneratieverslag en de vertrekvergoeding voor uitvoerende bestuurders bedoeld in 7:92, eerste lid, en de stemming over de aan de bestuurders en aan de commissaris te verlenen kwijting;	Opgeheven
3° in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is;	3° in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is;

4° op de vennootschapswebsite.	4° op de vennootschapswebsite.
(...)	(...)

Coordination des articles

Texte de base	Texte adapté au projet de loi
Loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux	
Article 15	
§ 1 ^{er} Tout fabricant d'ouvrages en métaux précieux est tenu de déposer au bureau de la garantie relevant de la Monnaie royale de Belgique, où il justifiera de son identité et de son inscription à la Banque Carrefour des Entreprises, une empreinte de son poinçon-signature sur une planche de cuivre à ce destinée, ainsi que trois reproductions de cette empreinte.	§ 1 ^{er} . Tout fabricant d'ouvrages en métaux précieux est tenu de déposer au bureau de la garantie relevant de la Monnaie royale de Belgique, où il justifiera de son identité et de son inscription à la Banque Carrefour des Entreprises, une empreinte de son poinçon-signature sur une planche de cuivre à ce destinée, ainsi que trois reproductions de cette empreinte.
§ 2. Tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, est tenu de prendre une inscription au registre de la garantie, déposé au bureau de la garantie. Après la cessation de son activité professionnelle, il est tenu de se désinscrire de ce registre.	§ 2. Tout fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux, est tenu de prendre une inscription au registre de la garantie, déposé au bureau de la garantie. ~~Après la cessation de son activité professionnelle, il est tenu de se désinscrire de ce registre.~~
Ce registre est un traitement de données qui a pour objectifs: la protection des consommateurs, la transparence et la lutte contre la fraude.	§ 3. Ce registre contient les données à caractère personnel suivantes :
Par protection des consommateurs, il faut ici entendre la possibilité de vérifier l'origine des objets en métaux précieux, au moyen du poinçon.	1° pour les personnes physiques : a) nom ; b) prénom ; c) numéro d'identification au Registre national ; d) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ; e) adresse de courrier électronique ; f) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur du commerce ; g) un extrait de casier judiciaire, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur du commerce ;
Par transparence, il faut ici entendre l'accessibilité du registre. En l'occurrence, le registre est accessible aux agents de la Monnaie royale de Belgique, de la police et de l'Inspection économique. De plus, chaque personne physique et chaque	2° pour les personnes morales : a) raison sociale ; b) adresse du siège ;

personne morale, inscrites dans le registre, a accès à son propre dossier.	c) numéro d'identification à la Banque-Carrefour des Entreprises ; d) nom de l'administrateur ; e) prénom de l'administrateur ; f) adresse de résidence de l'administrateur ; g) adresse de courrier électronique de la personne morale ; h) le poinçon, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur du commerce ; i) un extrait de casier judiciaire de l'administrateur, s'il s'agit d'un racheteur en métaux précieux ou d'un essayeur de commerce. Lorsque les fabricants, essayeurs du commerce ou racheteurs en métaux précieux sont des personnes physiques, la finalité spécifique pour laquelle leur adresse de courrier électronique est susceptible d'être enregistrée est limitée à l'envoi de notifications lorsqu'un nouveau message est envoyé via l'application sécurisée visée à l'article 15, § 8. Par dérogation à l'alinéa 2, un message peut être envoyé à leur adresse de courrier électronique si l'application sécurisée ne permet pas l'échange de messages pour des raisons techniques ou de force majeure.
Par lutte contre la fraude, il faut ici entendre la possibilité d'effectuer des contrôles en vue de combattre des délits comme le recel et l'escroquerie.	§ 4. La Monnaie royale de Belgique est autorisée à traiter les données de l'extrait de casier judiciaire pour tout racheteur en métaux précieux, en vue de vérifier l'absence de condamnations conformément au paragraphe 9, alinéa 2, 3° et pour tout essayeur du commerce, en vue de vérifier la condition énoncée à l'article 5, alinéa 1^{er}, 1° de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.
Les données reprises dans le registre sont les suivantes:	Cet extrait est limité aux condamnations relatives aux infractions visées à l'article 1^{er}, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire

	faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités.
1° Pour les personnes physiques: nom, prénom, numéro de registre national, numéro d'inscription à la Banque-Carrefour des Entreprises et, s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce, le poinçon;	§ 5. La Monnaie royale de Belgique traite les données à caractère personnel visées au paragraphe 3 aux fins de :
2° Pour les personnes morales: raison sociale, adresse, numéro d'inscription à la Banque-Carrefour des Entreprises, nom, prénom et adresse de l'administrateur, et s'il s'agit d'un fabricant ou d'un essayeur de commerce, le poinçon;	1° protection des consommateurs, afin de garantir la traçabilité des objets en métaux précieux, au moyen du poinçon ;
Les données du registre sont conservées pendant la durée de l'activité professionnelle de la personne concernée. Après la fin de l'activité professionnelle, ces données sont conservées encore pendant cinquante ans, puis elles sont transmises aux archives du Royaume.	2° l'enregistrement et la conservation de ces données à caractère personnel à des fins de lutte contre la fraude, en permettant des contrôles par les autorités compétentes en vertu de l'article 25, visant à prévenir et à réprimer les infractions telles que le recel et l'escroquerie.
Le SPF Finances, représenté par le président du Comité de direction, est le responsable du traitement des données.	§ 6. Les données du registre sont conservées tant que la personne exerce son activité professionnelle, puis pour une période maximum de dix ans après la cessation définitive de son activité professionnelle, sauf pour l'extrait de casier judiciaire qui est conservé maximum un an après l'inscription du racheteur en métaux précieux et de l'essayeur de commerce au registre du bureau de la garantie.
Le Roi détermine les modalités de cette inscription et les modalités d'accès au registre.	§ 7. Le Service Public Fédéral Finances, représenté par le président du Comité de Direction, est le responsable du traitement au sens du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE et de la loi du 30 juillet 2018 relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel, pour le traitement

	des données à caractère personnel qu'il collecte, traite et conserve en vertu du paragraphe 3.
§ 3 Par racheteur en métaux précieux, il faut entendre toute entreprise au sens de l'article I.1 du Code de droit économique qui propose au consommateur le rachat d'ouvrages en métaux précieux.	§ 8. La Monnaie royale de Belgique met à disposition de tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux, une application électronique sécurisée permettant l'inscription au registre visé au paragraphe 2.
Le racheteur en métaux précieux doit:	Le registre est accessible aux agents de la Monnaie royale de Belgique, de la police et de l'Inspection économique, dans le cadre de leurs missions respectives.
1° posséder et utiliser une balance conforme aux exigences légales relatives aux instruments de mesure, et en particulier aux instruments de pesage;	Chaque personne physique et chaque personne morale, inscrites dans le registre, a également accès à son propre dossier.
2° afficher de manière visible des taux de rachat pour les divers métaux précieux;	Le Roi détermine les modalités d'inscription et d'accès au registre.
3° avoir un casier judiciaire ne comportant aucune condamnation par suite d'une des infractions visées à l'article 1er, points a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités.	§ 9. Par racheteur en métaux précieux, il faut entendre toute entreprise au sens de l'article I.1 du Code de droit économique qui propose au consommateur le rachat d'ouvrages en métaux précieux.
	Le racheteur en métaux précieux doit :
	1° posséder et utiliser une balance conforme aux exigences légales relatives aux instruments de mesure, et en particulier aux instruments de pesage ;
	2° afficher de manière visible des taux de rachat pour les divers métaux précieux ;
	3° avoir un casier judiciaire ne comportant aucune condamnation par suite d'une des infractions visées à l'article 1er, a) à f), de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer

	certaines fonctions, professions ou activités.
	Article 15/1
	Dans le but de permettre une identification précise et correcte, toute personne physique qui souhaite s'inscrire au registre de la garantie, en tant que fabricant, essayeur du commerce ou racheteur en métaux précieux, est identifiée sur la base de son numéro d'identification au Registre national.
	Article 15/2
	§ 1 ^{er} . L'utilisation de l'application visée à l'article 15, § 8, est obligatoire.
	Toute communication entre la Monnaie royale de Belgique et les personnes physiques ou morales agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles s'effectue au moyen de services électroniques mis à disposition par le Service public fédéral Finances.
	§ 2. Le paragraphe 1 ^{er} s'applique jusqu'à l'entrée en vigueur de l'ensemble des dispositions du chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024 visant à digitaliser les relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, les entreprises, les personnes morales et certains tiers et abrogeant la loi du 26 janvier 2021 sur la dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances, les citoyens, personnes morales et certains tiers, et modifiant différents codes fiscaux et lois fiscales.
(...)	(...)
Loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique	
Article 36/1	Article 36/1
Définitions : pour l'application du présent chapitre et du chapitre IV/2, il y a lieu d'entendre par :	Définitions : pour l'application du présent chapitre et du chapitre IV/2, il y a lieu d'entendre par :

1° " la loi du 2 août 2002 " : la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;	1° " la loi du 2 août 2002 " : la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;
...	...
39° Règlement 2023/2631: règlement (UE) 2023/2631 du Parlement européen et du Conseil du 22 novembre 2023 sur les obligations vertes européennes et la publication facultative d'informations pour les obligations commercialisées en tant qu'obligations durables sur le plan environnemental et pour les obligations liées à la durabilité	39° Règlement 2023/2631: règlement (UE) 2023/2631 du Parlement européen et du Conseil du 22 novembre 2023 sur les obligations vertes européennes et la publication facultative d'informations pour les obligations commercialisées en tant qu'obligations durables sur le plan environnemental et pour les obligations liées à la durabilité
	40° « le règlement 2023/1114 » : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.
Article 36/2	Article 36/2
§ 1 ^{er} . La Banque a pour mission, conformément à l'article 12 <i>bis</i> , aux dispositions du présent chapitre et aux lois particulières qui régissent le contrôle des établissements financiers, d'assurer le contrôle prudentiel des établissements de crédit, des entreprises d'investissement ayant le statut de société de bourse, des entreprises d'assurances, des entreprises de réassurance, des sociétés de cautionnement mutuel, des contreparties centrales, des organismes de liquidation, des organismes assimilés à des organismes de liquidation, des établissements de paiement, des établissements de monnaie électronique, des dépositaires centraux de titres, des entités qui exploitent un système de règlement DLT ou un système de négociation et de règlement DLT, des organismes de support des dépositaires centraux de titres et des banques dépositaires.	§ 1 ^{er} . La Banque a pour mission, conformément à l'article 12 <i>bis</i> , aux dispositions du présent chapitre et aux lois particulières qui régissent le contrôle des établissements financiers, d'assurer le contrôle prudentiel des établissements de crédit, des entreprises d'investissement ayant le statut de société de bourse, des entreprises d'assurances, des entreprises de réassurance, des sociétés de cautionnement mutuel, des contreparties centrales, des organismes de liquidation, des organismes assimilés à des organismes de liquidation, des établissements de paiement, des établissements de monnaie électronique, des dépositaires centraux de titres, des entités qui exploitent un système de règlement DLT ou un système de négociation et de règlement DLT, des organismes de support des dépositaires centraux de titres et des banques dépositaires. Conformément à l'article 12<i>bis</i>, aux dispositions du présent chapitre et aux lois particulières qui déterminent les modalités d'exercice

	de ces compétences, la Banque est l'autorité compétente pour l'application et le contrôle du respect des dispositions des Titres III, IV et V du règlement 2023/1114 par les entités visées au présent alinéa autorisées à exercer tout ou partie des activités visées auxdits Titres III, IV et V en application dudit Règlement ou des lois particulières assurant sa mise en œuvre ainsi que par d'autres entités agissant en qualité d'émetteur de jetons se référant à un ou des actifs, d'offres de jetons se référant à un ou des actifs ou de jetons de monnaie électronique ou demandant l'admission à la négociation de tels jetons.
S'agissant du contrôle des entreprises d'assurance, la Banque désigne au sein du comité de direction ou parmi les membres du personnel un représentant qui siège avec voix consultative au comité de gestion pour les accidents du travail et à certains comités techniques auprès de Fedris.	S'agissant du contrôle des entreprises d'assurance, la Banque désigne au sein du comité de direction ou parmi les membres du personnel un représentant qui siège avec voix consultative au comité de gestion pour les accidents du travail et à certains comités techniques auprès de Fedris.
Par dérogation à l'alinéa 1 ^{er} , le contrôle des sociétés mutualistes visées aux articles 43bis, § 5, et 70, §§ 6, 7 et 8, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités, ainsi que de leurs opérations, relève des compétences de l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités.	Par dérogation à l'alinéa 1 ^{er} , le contrôle des sociétés mutualistes visées aux articles 43bis, § 5, et 70, §§ 6, 7 et 8, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités, ainsi que de leurs opérations, relève des compétences de l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités.
Dans l'exercice de ses fonctions, la Banque, en sa qualité d'autorité prudentielle compétente, tient compte de la convergence, en matière d'outils de surveillance et de pratiques de surveillance, de l'application des obligations législatives, réglementaires et administratives imposées conformément aux directives européennes applicables.	Dans l'exercice de ses fonctions, la Banque, en sa qualité d'autorité prudentielle compétente, tient compte de la convergence, en matière d'outils de surveillance et de pratiques de surveillance, de l'application des obligations législatives, réglementaires et administratives imposées conformément aux directives européennes applicables.
...	...
Article 36/14	Article 36/14
§ 1 ^{er} . Par dérogation à l'article 35, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles reçues dans	§ 1 ^{er} . Par dérogation à l'article 35, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles reçues

l'exercice de ses missions visées à l'article 36/2, § 1 ^{er} :	dans l'exercice de ses missions visées à l'article 36/2, § 1 ^{er} :
1° à la Banque centrale européenne et aux autres banques centrales et organismes à vocation similaire en leur qualité d'autorités monétaires lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales respectives, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier, de même qu'à d'autres autorités publiques chargées de la surveillance des systèmes de paiement.	1° à la Banque centrale européenne et aux autres banques centrales et organismes à vocation similaire en leur qualité d'autorités monétaires lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales respectives, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier, de même qu'à d'autres autorités publiques chargées de la surveillance des systèmes de paiement.
Lorsque survient une situation d'urgence, notamment une évolution défavorable des marchés financiers, susceptible de menacer la liquidité du marché et la stabilité du système financier dans un des Etats membres dans lequel des entités d'un groupe comprenant des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement ont été agréées ou dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 3, 65° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit la Banque peut transmettre des informations aux banques centrales du Système européen de banques centrales lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier.	Lorsque survient une situation d'urgence, notamment une évolution défavorable des marchés financiers, susceptible de menacer la liquidité du marché et la stabilité du système financier dans un des Etats membres dans lequel des entités d'un groupe comprenant des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement ont été agréées ou dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 3, 65° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit la Banque peut transmettre des informations aux banques centrales du Système européen de banques centrales lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier.
En cas de situation d'urgence telle que visée ci-dessus, la Banque peut divulguer, dans tous les Etats membres concernés, des informations qui présentent un intérêt pour les départements d'administrations centrales responsables de la législation relative à la surveillance des établissements de crédit, des établissements financiers, des services d'investissement et des entreprises	En cas de situation d'urgence telle que visée ci-dessus, la Banque peut divulguer, dans tous les Etats membres concernés, des informations qui présentent un intérêt pour les départements d'administrations centrales responsables de la législation relative à la surveillance des établissements de crédit, des établissements financiers, des services d'investissement et des

d'assurances;	entreprises d'assurances;
2° dans les limites du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes de l'Union européenne et d'autres Etats membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées aux articles 36/2 et 36/3, y compris la Banque centrale européenne en ce qui concerne les missions qui lui sont confiées par le Règlement MSU;	2° dans les limites du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes de l'Union européenne et d'autres Etats membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées aux articles 36/2 et 36/3, y compris la Banque centrale européenne en ce qui concerne les missions qui lui sont confiées par le Règlement MSU;
2°/1 dans les limites du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'autres Etats membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences de contrôle à l'égard des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1er, points 1) et 2) de la directive (UE) 2015/849, aux fins du respect de ladite directive et ce, pour l'exercice de la mission que cette directive leur confère;	2°/1 dans les limites du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'autres Etats membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences de contrôle à l'égard des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1er, points 1) et 2) de la directive (UE) 2015/849, aux fins du respect de ladite directive et ce, pour l'exercice de la mission que cette directive leur confère;
	2°/2 dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes de l'Union européenne et d'autres États membres de l'Espace économique européen qui exercent une ou plusieurs compétences visées aux Titres II et VI du règlement 2023/1114 ;
3° dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'Etats tiers qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées aux articles 36/2 et 36/3, en ce compris les autorités ayant des compétences de même nature que celles des autorités visées au 2° /1, et avec lesquelles la Banque a conclu un accord de coopération prévoyant un échange d'informations;	3° dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'Etats tiers qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées aux articles 36/2 et 36/3, en ce compris les autorités ayant des compétences de même nature que celles des autorités visées au 2° /1, et avec lesquelles la Banque a conclu un accord de coopération prévoyant un échange d'informations;
	3°/1 dans le respect du droit de l'Union européenne, aux autorités compétentes d'États tiers qui exercent une ou plusieurs compétences comparables à celles visées au Titre II et VI du règlement 2023/1114 ;
4° à la FSMA;	4° à la FSMA;

...	...
16° à Fedris;	16° à Fedris;
17° dans les limites du droit de l'Union européenne, au Service Public Fédéral économie, en sa qualité d'autorité compétente pour assurer le contrôle des dispositions visées au livre VII, titres 1 ^{er} à 3, titre 5, chapitre 1 ^{er} , et titres 6 et 7 du Code de droit économique ainsi qu'aux agents commissionnés par le ministre qui dans le cadre de leur mission visée à l'article XV.2 du Code de droit économique sont compétents pour rechercher et constater les infractions aux dispositions de l'article XV.89 dudit Code ;	17° dans les limites du droit de l'Union européenne, au Service Public Fédéral économie, en sa qualité d'autorité compétente pour assurer le contrôle des dispositions visées au livre VII, titres 1 ^{er} à 3, titre 5, chapitre 1 ^{er} , et titres 6 et 7 du Code de droit économique ainsi qu'aux agents commissionnés par le ministre qui dans le cadre de leur mission visée à l'article XV.2 du Code de droit économique sont compétents pour rechercher et constater les infractions aux dispositions de l'article XV.89 dudit Code ou en sa qualité d'autorité compétente pour assurer le contrôle des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1^{er} et 3 du règlement 2023/1114 ;
18° aux autorités relevant du droit d'Etats membres de l'Union européenne compétentes dans le domaine de la surveillance macroprudentielle ainsi qu'au Comité européen du risque systémique institué par le Règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010;	18° aux autorités relevant du droit d'Etats membres de l'Union européenne compétentes dans le domaine de la surveillance macroprudentielle ainsi qu'au Comité européen du risque systémique institué par le Règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010;
...	...
Loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers	
Article 2	Article 2
Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :	Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :
(...)	(...)
40°/1 "monnaie virtuelle" : représentations numériques d'une valeur qui ne sont émises ou garanties ni par une banque centrale ni par une autorité publique, qui ne sont pas nécessairement liées non plus à une monnaie établie légalement et qui ne possèdent pas le statut juridique de monnaie ou d'argent, mais qui sont acceptées comme moyen d'échange par des personnes physiques ou morales et qui	40°/1 "crypto-actif" : une représentation numérique d'une valeur ou d'un droit pouvant être transférée et stockée de manière électronique, au moyen de la technologie des registres distribués ou d'une technologie similaire

peuvent être transférées, stockées et échangées par voie électronique;	
(...)	(...)
	92° règlement 2023/1114 » : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;
	93° « loi du XX/XX/2025 » : la loi du xx/xx/2025 mettant en œuvre le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses.
(...)	(...)
Article 25	Article 25
(...)	(...)
§ 2. Par dérogation à l'article 19, paragraphe 3, premier et deuxième alinéas, du règlement 596/2014, les transactions notifiées conformément au paragraphe 1 dudit article sont rendues publiques par la FSMA sur son site web. Si les émetteurs, les participants au marché des quotas d'émission ou les autres entités visées à l'article 19, paragraphe 10, du règlement 596/2014 choisissent néanmoins de procéder eux aussi à la publication des transactions qui leur sont notifiées, ils sont tenus de respecter les exigences prévues par l'article 19, paragraphe 3, premier et deuxième alinéas, du règlement 596/2014.	§ 2. Par dérogation à l'article 19, paragraphe 3, premier et deuxième alinéas, du règlement 596/2014, les transactions notifiées conformément au paragraphe 1 dudit article sont rendues publiques par la FSMA sur son site web. Si les émetteurs, les participants au marché des quotas d'émission ou les autres entités visées à l'article 19, paragraphe 10, du règlement 596/2014 choisissent néanmoins de procéder eux aussi à la publication des transactions qui leur sont notifiées, ils sont tenus de respecter les exigences prévues par l'article 19, paragraphe 3, premier et deuxième alinéas, du règlement 596/2014.
	§ 2/1. Lorsqu'un émetteur ou un participant au marché des quotas d'émission diffère la publication d'une

	information privilégiée au titre de l'article 17, paragraphe 4 du règlement 596/2014, il informe la FSMA, immédiatement après la publication de l'information, du fait que la publication a été différée et de la date à laquelle la décision de report a été prise. La FSMA peut demander à l'émetteur ou au participant au marché des quotas d'émission de justifier la manière dont les conditions énoncées à l'article 17, paragraphe 4 du règlement 596/2014 ont été respectées.
(...)	(...)
Article 28	Article 28
§ 1er. Dans le cadre des conditions d'exercice de l'activité qui lui sont applicables, l'entreprise réglementée prend, conformément aux dispositions des paragraphes 2 à 8, toutes les mesures suffisantes pour obtenir, lors de l'exécution des ordres, le meilleur résultat possible pour ses clients compte tenu du prix, du coût, de la rapidité, de la probabilité de l'exécution et du règlement, de la taille, de la nature de l'ordre ou de toute autre considération relative à l'exécution de l'ordre. Néanmoins, chaque fois qu'il existe une instruction spécifique donnée par les clients, l'entreprise réglementée exécute l'ordre en suivant cette instruction.	§ 1er. Dans le cadre des conditions d'exercice de l'activité qui lui sont applicables, l'entreprise réglementée prend, conformément aux dispositions des paragraphes 2 à 8, toutes les mesures suffisantes pour obtenir, lors de l'exécution des ordres, le meilleur résultat possible pour ses clients compte tenu du prix, du coût, de la rapidité, de la probabilité de l'exécution et du règlement, de la taille, de la nature de l'ordre ou de toute autre considération relative à l'exécution de l'ordre. Néanmoins, chaque fois qu'il existe une instruction spécifique donnée par les clients, l'entreprise réglementée exécute l'ordre en suivant cette instruction.
(...)	[...]
§ 2. Une entreprise réglementée ne reçoit aucune rémunération, aucune remise ou aucun avantage non pécuniaire pour l'acheminement d'ordres de clients vers une plateforme de négociation ou d'exécution particulière qui serait en violation des exigences relatives aux conflits d'intérêts ou aux incitations prévues au paragraphe 1er, ainsi qu'aux articles 27 et 27bis de la présente loi, à l'article 26, § 2, de la loi du 25 octobre 2016 et à l'article 42 de la loi du 25 avril 2014.	Abrogé
§ 3. Pour les instruments financiers soumis à l'obligation de négociation visée aux articles 23 et 28 du règlement 600/2014, chaque plateforme de négociation et	§ 3. En ce qui concerne les instruments financiers qui sont soumis aux obligations de négociation prévues aux articles 23 et 28 du règlement (UE)

internalisateur systématique, et, pour les autres instruments financiers, chaque plateforme d'exécution met à la disposition du public, sans frais, les données relatives à la qualité d'exécution des transactions sur cette plateforme au moins une fois par an et à la suite de l'exécution d'une transaction pour le compte d'un client, l'entreprise réglementée précise au client où l'ordre a été exécuté. Ces rapports périodiques incluent des informations détaillées sur le prix, les coûts, la rapidité et la probabilité d'exécution pour les différents instruments financiers.	n°600/2014, à la suite de l'exécution d'un ordre pour le compte d'un client, l'entreprise réglementée communique au client le lieu où l'ordre a été exécuté.
(...)	
§ 6. L'entreprise réglementée qui exécute des ordres de clients établit et publie une fois par an, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des cinq premières plates-formes d'exécution sur le plan des volumes de négociation sur lesquelles elles ont exécuté des ordres de clients au cours de l'année précédente et des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.	Abrogé
§ 7. L'entreprise réglementée qui exécute des ordres de clients surveille l'efficacité de ses dispositions en matière d'exécution des ordres et de sa politique en la matière afin d'en déceler les lacunes et d'y remédier le cas échéant. En particulier, l'entreprise réglementée évalue régulièrement si les plates-formes d'exécution prévues dans sa politique d'exécution des ordres permettent d'obtenir le meilleur résultat possible pour le client ou si elle doit procéder à des modifications de ses dispositions en matière d'exécution, compte tenu notamment des informations publiées en application des paragraphes 3 et 6. L'entreprise réglementée notifie aux clients avec lesquels elle a une relation suivie toute modification importante de ses dispositions en matière d'exécution des ordres ou de sa politique en la matière.	§ 7. L'entreprise réglementée qui exécute des ordres de clients surveille l'efficacité de ses dispositions en matière d'exécution des ordres et de sa politique en la matière afin d'en déceler les lacunes et d'y remédier le cas échéant. En particulier, l'entreprise réglementée évalue régulièrement si les plates-formes d'exécution prévues dans sa politique d'exécution des ordres permettent d'obtenir le meilleur résultat possible pour le client ou si elle doit procéder à des modifications de ses dispositions en matière d'exécution, ~~compte tenu notamment des informations publiées en application des paragraphes 3 et 6.~~ L'entreprise réglementée notifie aux clients avec lesquels elle a une relation suivie toute modification importante de ses dispositions en matière d'exécution des ordres ou de sa politique en la matière.
(...)	(...)
Article 30bis	Article 30bis

Sans préjudice des articles 39 à 43 du règlement 600/2014, sur avis du conseil de surveillance et après avoir sollicité au moins un mois à l'avance l'avis du Commission consultative spéciale « Consommation », créé par l'arrêté royal du 20 février 1964 instituant un Commission consultative spéciale « Consommation », le comité de direction de la FSMA peut, sans préjudice des compétences dévolues au ministre ayant l'Economie dans ses attributions, arrêter des règlements qui, tenant compte des intérêts des utilisateurs de produits ou services financiers, ou monnaies virtuelles :	§ 1^{er}. Sans préjudice des articles 39 à 43 du règlement 600/2014 et d'autres dispositions de droit européen directement applicables habilitant la FSMA à intervenir sur les produits, sur avis du conseil de surveillance et après avoir sollicité au moins un mois à l'avance l'avis du Commission consultative spéciale « Consommation », créé par l'arrêté royal du 20 février 1964 instituant un Commission consultative spéciale « Consommation », le comité de direction de la FSMA peut, sans préjudice des compétences dévolues au ministre ayant l'Economie dans ses attributions, arrêter des règlements qui, tenant compte des intérêts des utilisateurs de produits ou services financiers, ou crypto-actifs :
(...)	(...)
1°/1 subordonnent à des conditions restrictives la commercialisation ou certaines formes de commercialisation, auprès des clients de détail, de monnaies virtuelles, ou de certaines catégories d'entre elles ;	1°/1 interdisent ou subordonnent à des conditions restrictives la commercialisation ou certaines formes de commercialisation, auprès des clients de détail, de crypto-actifs, ou de certaines catégories d'entre eux ;
(...)	(...)
Pour l'application du présent article, il y a lieu d'entendre par "commercialisation" la présentation du produit ou de la monnaie, de quelque manière que ce soit, en vue d'inciter le client ou le client potentiel à acheter, à souscrire, à adhérer à, à accepter, à signer ou à ouvrir le produit ou la monnaie concerné.	Pour l'application du présent article, il y a lieu d'entendre par "commercialisation" la présentation du produit ou du crypto-actif , de quelque manière que ce soit, en vue d'inciter le client ou le client potentiel à acheter, à souscrire, à adhérer à, à accepter, à signer ou à ouvrir le produit ou le crypto-actif concerné.
Article 30 ^{ter}	Article 30 ^{ter}
§ 1 ^{er} . Sans préjudice du droit commun et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'utilisateur de produits et services financiers, au cas où une personne visée à l'alinéa 2 commet, à l'occasion d'une opération financière définie au paragraphe 2, un manquement à une ou plusieurs dispositions énumérées au paragraphe 3 et que l'utilisateur de produits ou services financiers concerné subit un dommage suite à celle-ci, l'opération concernée est, sauf preuve	§ 1 ^{er} . Sans préjudice du droit commun et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs , au cas où une personne visée à l'alinéa 2 commet, à l'occasion d'une opération financière définie au paragraphe 2, un manquement à une ou plusieurs dispositions énumérées au paragraphe 3 et que l'utilisateur de produits et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs concerné

contraire, présumée résulter du manquement.	subit un dommage suite à celle-ci, l'opération concernée est, sauf preuve contraire, présumée résulter du manquement.
Les personnes visées à l'alinéa 1 ^{er} sont:	Les personnes visées à l'alinéa 1 ^{er} sont:
(...)	(...)
	5° les personnes visées à l'article 59, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114.
§ 2. Pour l'application du paragraphe 1 ^{er} , on entend par "opération", selon le cas, au sens le plus large du terme, l'achat, la vente, la souscription, le prêt, l'exercice, le placement, l'échange, le remboursement, la détention, la fourniture ou la prestation d'un produit ou d'un service financier donné.	§ 2. Pour l'application du paragraphe 1 ^{er} , on entend par "opération", selon le cas, au sens le plus large du terme, l'achat, la vente, la souscription, le prêt, l'exercice, le placement, l'échange, le remboursement, la détention, la fourniture ou la prestation d'un produit ou d'un service financier donné, ou d'un cryptoactif ou service sur crypto-actif donné.
§ 3. La présomption établie au paragraphe 1 ^{er} est applicable en cas de violation des dispositions légales suivantes:	§ 3. La présomption établie au paragraphe 1 ^{er} est applicable en cas de violation des dispositions légales suivantes:
(...)	(...)
	3°/4 l'article 66, paragraphes 2 à 5, l'article 72, paragraphes 2 et 3, l'article 75, paragraphes 1^{er}, 5 et 9, l'article 77, paragraphes 2 et 3, l'article 78, paragraphes 3 et 5, l'article 80, l'article 81, paragraphes 1^{er} à 6, paragraphes 8 et 9, 11, 12, 13, 14 et l'article 82, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114, ainsi que les dispositions correspondantes des actes délégués adoptés par la Commission ;
(...)	(...)
§ 5. Le présent article s'applique pour autant que l'acte concerné visé au paragraphe 2 se soit produit après l'entrée en vigueur de la présente loi.	§ 5. Le présent article s'applique pour autant que l'acte concerné visé au paragraphe 2 se soit produit après l'entrée en vigueur de la présente loi.
	Une violation des dispositions légales visées au paragraphe 3 ne peut être invoquée aux fins du présent article que pendant un délai de cinq ans à compter du moment où l'utilisateur de produits

	et services financiers, ou de crypto-actifs et services sur crypto-actifs concerné a eu connaissance du dommage ou de son aggravation, et ne peut en tous les cas plus être invoquée au-delà d'une période de vingt ans à partir du jour qui suit celui où s'est produite la violation concernée.
(...)	(...)
Article 36	Article 36
§ 1 ^{er} . Lorsque la FSMA constate une infraction aux dispositions visées dans le présent chapitre ou dans les arrêtés et règlements pris pour son exécution, elle peut enjoindre à la personne responsable de l'infraction de remédier à la situation constatée dans le délai que la FSMA détermine et, le cas échéant, de s'abstenir de réitérer le comportement constitutif d'une infraction. La FSMA peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou trompeuses de publier un communiqué rectificatif.	§ 1 ^{er} . Lorsque la FSMA constate une infraction aux dispositions visées dans le présent chapitre ou dans les arrêtés et règlements pris pour son exécution, elle peut enjoindre à la personne responsable de l'infraction de remédier à la situation constatée dans le délai que la FSMA détermine et, le cas échéant, de s'abstenir de réitérer le comportement constitutif d'une infraction. La FSMA peut également enjoindre à toute personne physique ou morale ayant publié ou diffusé des informations fausses ou trompeuses de publier un communiqué rectificatif.
(...)	(...)
La FSMA peut en outre interdire à la personne à laquelle elle adresse une injonction en application de l'alinéa 1 ^{er} de commercialiser un produit financier ou de le commercialiser sous certaines formes sur le territoire belge ou enjoindre à cette personne de suspendre la commercialisation ou certaines formes de commercialisation du produit financier concerné sur le territoire belge aussi longtemps que les dispositions légales ou réglementaires en question ne sont pas respectées. L'interdiction ou l'injonction de suspension de la commercialisation peut s'étendre à la commercialisation via l'ensemble ou une partie des personnes auxquelles la personne à laquelle l'injonction de la FSMA est adressée, fait appel en vue de la commercialisation. La personne à laquelle l'injonction est adressée, a l'obligation de communiquer immédiatement cette interdiction ou suspension de la commercialisation à toutes les personnes auxquelles elle fait appel en vue de la commercialisation du	La FSMA peut en outre interdire à la personne à laquelle elle adresse une injonction en application de l'alinéa 1 ^{er} de commercialiser un produit financier ou un crypto-actif ou de le commercialiser sous certaines formes sur le territoire belge ou enjoindre à cette personne de suspendre la commercialisation ou certaines formes de commercialisation du produit financier ou du crypto-actif concerné sur le territoire belge aussi longtemps que les dispositions légales ou réglementaires en question ne sont pas respectées. L'interdiction ou l'injonction de suspension de la commercialisation peut s'étendre à la commercialisation via l'ensemble ou une partie des personnes auxquelles la personne à laquelle l'injonction de la FSMA est adressée, fait appel en vue de la commercialisation. La personne à laquelle l'injonction est adressée, a l'obligation de communiquer immédiatement cette interdiction ou suspension de la commercialisation à

produit financier en question sur le territoire belge et auxquelles l'interdiction ou la suspension de la commercialisation s'étend. Dans l'intérêt des utilisateurs de produits et services financiers, la FSMA peut rendre cette décision publique. L'interdiction ou la suspension de la commercialisation est levée par la FSMA lorsqu'il est établi que les dispositions légales ou réglementaires concernées sont désormais respectées.	toutes les personnes auxquelles elle fait appel en vue de la commercialisation du produit financier ou du crypto-actif en question sur le territoire belge et auxquelles l'interdiction ou la suspension de la commercialisation s'étend. Dans l'intérêt des utilisateurs de produits et services financiers, la FSMA peut rendre cette décision publique. L'interdiction ou la suspension de la commercialisation est levée par la FSMA lorsqu'il est établi que les dispositions légales ou réglementaires concernées sont désormais respectées.
(...)	(...)
Article 36 <i>bis</i>	Article 36 <i>bis</i>
§ 1 ^{er} . Lorsque la FSMA constate qu'une entreprise réglementée visée à l'article 26, alinéa 1 ^{er} , 1°, 3°, 5° et 6°, une entreprise d'assurances un dépositaire central de titres, un organisme de support d'un dépositaire central de titres, une banque dépositaire, un administrateur d'indices de référence ou une contrepartie centrale enfreint gravement les règles visées à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3°, ou § 2, et porte de la sorte atteinte aux intérêts des parties intéressées ou au fonctionnement ordonné des marchés financiers, ou que l'organisation de l'entreprise présente des lacunes graves susceptibles de compromettre le respect de ces règles, elle peut, sans préjudice de l'article 36, fixer le délai dans lequel il doit être remédié à la situation constatée.	§ 1 ^{er} . Lorsque la FSMA constate qu'une entreprise réglementée visée à l'article 26, alinéa 1 ^{er} , 1°, 3°, 5° et 6°, une entreprise d'assurances un dépositaire central de titres, un organisme de support d'un dépositaire central de titres, une banque dépositaire, un administrateur d'indices de référence, un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement , ou une contrepartie centrale enfreint gravement les règles visées à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3°, ou § 2, et porte de la sorte atteinte aux intérêts des parties intéressées ou au fonctionnement ordonné des marchés financiers, ou que l'organisation de l'entreprise présente des lacunes graves susceptibles de compromettre le respect de ces règles, elle peut, sans préjudice de l'article 36, fixer le délai dans lequel il doit être remédié à la situation constatée.
Si l'entreprise visée à l'alinéa 1 ^{er} est un établissement de crédit, une entreprise d'assurances, un dépositaire central de titres, un organisme de support d'un dépositaire central de titres, une banque dépositaire, une contrepartie centrale ou une société de bourse, la FSMA informe la Banque des faits qu'elle a constatés dans le chef de l'entreprise concernée.	Si l'entreprise visée à l'alinéa 1 ^{er} est un établissement de crédit, une entreprise d'assurances, un dépositaire central de titres, un organisme de support d'un dépositaire central de titres, une banque dépositaire, une contrepartie centrale, un établissement de monnaie électronique, un établissement de paiement ou une société de bourse, la FSMA informe la Banque des faits qu'elle a constatés dans le chef de l'entreprise concernée.

§ 2. Si, au terme du délai susvisé, il n'a pas été remédié à la situation, la FSMA peut :	§ 2. Si, au terme du délai susvisé, il n'a pas été remédié à la situation, la FSMA peut :
1° suspendre pour la durée qu'elle détermine l'exercice direct ou indirect de tout ou partie de l'activité de l'entreprise ou interdire cet exercice. Elle peut en particulier interdire à l'entreprise de continuer à proposer certains services d'investissement, services bancaires, services de contrepartie centrale, services de dépositaire central de titres, d'organisme de support d'un dépositaire central de titres ou de banque dépositaire, services d'administrateur d'indices de référence ou services d'assurance à ses clients ou lui interdire de continuer à faire porter ces services sur certaines catégories de produits financiers.	1° suspendre pour la durée qu'elle détermine l'exercice direct ou indirect de tout ou partie de l'activité de l'entreprise ou interdire cet exercice. Elle peut en particulier interdire à l'entreprise de continuer à proposer certains services d'investissement, services bancaires, services de contrepartie centrale, services de dépositaire central de titres, d'organisme de support d'un dépositaire central de titres ou de banque dépositaire, services d'administrateur d'indices de référence, services sur crypto-actifs ou services d'assurance à ses clients ou lui interdire de continuer à faire porter ces services sur certaines catégories de produits financiers.
(...)	(...)
2° enjoindre le remplacement des administrateurs ou gérants concernés de l'entreprise, dans le délai qu'elle détermine, s'agissant d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres, d'une banque dépositaire ou d'une entreprise d'assurances, après avoir consulté la Banque. La FSMA publie sa décision au Moniteur belge.	2° enjoindre le remplacement des administrateurs ou gérants concernés de l'entreprise, dans le délai qu'elle détermine, s'agissant d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres, d'une banque dépositaire, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement ou d'une entreprise d'assurances, après avoir consulté la Banque. La FSMA publie sa décision au Moniteur belge.
3° en cas d'infraction grave et systématique aux règles visées à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3°, ou § 2, demander à la Banque, s'il s'agit d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'assurances, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres ou d'une société de bourse, de révoquer l'agrément ou de demander à la Banque centrale européenne de révoquer l'agrément, conformément à l'article 236, § 6, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de	3° en cas d'infraction grave et systématique aux règles visées à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3°, ou § 2, demander à la Banque, s'il s'agit d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'assurances, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement ou d'une société de bourse, de révoquer l'agrément ou de demander à la Banque centrale européenne de révoquer

bourse, ou révoquer elle-même l'agrément s'il s'agit d'une autre entreprise soumise à son contrôle, ou l'enregistrement dans le cas d'un administrateur d'indices de référence enregistré.	l'agrément, conformément à l'article 236, § 6, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, ou révoquer elle-même l'agrément s'il s'agit d'une autre entreprise soumise à son contrôle, ou l'enregistrement dans le cas d'un administrateur d'indices de référence enregistré.
§ 3. Avant de prendre des mesures à l'encontre d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres, d'une banque dépositaire ou d'une entreprise d'assurances en application du § 2, 1° et 2°, la FSMA informe la Banque des mesures qu'elle envisage de prendre.	§ 3. Avant de prendre des mesures à l'encontre d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'une contrepartie centrale, d'un dépositaire central de titres, d'un organisme de support d'un dépositaire central de titres, d'une banque dépositaire, d'un établissement de monnaie électronique, d'un établissement de paiement ou d'une entreprise d'assurances en application du § 2, 1° et 2°, la FSMA informe la Banque des mesures qu'elle envisage de prendre.
(...)	(...)
Article 37septies	Article 37septies
§ 1 ^{er} . La FSMA assume les missions suivantes dévolues à l'autorité compétente par le règlement 2017/2402 :	§ 1 ^{er} . La FSMA assume les missions suivantes dévolues à l'autorité compétente par le règlement 2017/2402 :
(...)	(...)
2° les missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5, du règlement 2017/2402, à l'exception de celle qui concerne le contrôle du respect de l'article 28 dudit règlement, en ce qui concerne :	2° les missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5 du règlement 2017/2402, à l'exclusion de celles qui concernent les entités qui relèvent également des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au Règlement MSU, ou qui font partie du périmètre de consolidation de telles entités,
a) les entités qui relèvent du contrôle de la FSMA conformément à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 2°, à l'exclusion de celles qui relèvent également des compétences de contrôle prudentiel de la Banque conformément à l'article 36/2, § 3, 2°, a), de la loi organique de la Banque ou de la	

Banque centrale européenne conformément au règlement MSU ;	
b) les entités qui sont des sociétés cotées au sens de l'article 1:11 du Code des sociétés et des associations, à l'exclusion de celles qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque conformément à l'article 36/2, § 3, 2°, de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au règlement MSU ;	
c) les entités qui ne sont pas visées au a), au b) ou à l'article 36/2, § 3, 2°, de la loi organique de la Banque mais qui font partie du périmètre de consolidation des entités visées au a) ;	
3° les missions visées à l'article 29, paragraphe 5 du règlement 2017/2402 pour veiller au respect de l'article 28 de ce même règlement ;	3° les missions visées à l'article 29, paragraphe 5 du règlement 2017/2402 pour veiller au respect de l'article 28 de ce même règlement ;
(...)	(...)
Article 37 <i>undecies</i>	Article 37 <i>undecies</i>
§ 1 ^{er} . Conformément à l'article 46 du règlement 2022/2554, la FSMA assume les missions dévolues à l'autorité compétente par ledit règlement en ce qui concerne :	§ 1 ^{er} . Conformément à l'article 46 du règlement 2022/2554, la FSMA assume les missions dévolues à l'autorité compétente par ledit règlement en ce qui concerne :
(...)	(...)
	9° les prestataires de services sur crypto-actifs agréés en vertu du règlement 2023/1114.
(...)	(...)
Article 45	Article 45
§ 1 ^{er} . La FSMA a pour mission, conformément à la présente loi et aux lois particulières qui lui sont applicables :	§ 1 ^{er} . La FSMA a pour mission, conformément à la présente loi et aux lois particulières qui lui sont applicables :
1° de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers et d'autres instruments de placement, ainsi qu'au respect des règles visant à garantir le bon fonctionnement, l'intégrité et la	1° de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers et d'autres instruments de placement ou crypto-actifs, ainsi qu'au respect des règles visant à garantir le

transparence des marchés d'instruments financiers et d'autres instruments de placement et, en particulier, des règles visées au chapitre II, des dispositions de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour l'exécution de tout ce qui précède ;	bon fonctionnement, l'intégrité et la transparence des marchés d'instruments financiers et d'autres instruments de placement ou crypto-actifs et, en particulier, des règles visées au chapitre II, des dispositions de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE et de la loi du xx/xx/2025, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour l'exécution de tout ce qui précède ;
2° d'assurer le contrôle :	2° d'assurer le contrôle :
(...)	(...)
n. des prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et des prestataires de services de portefeuilles de conservation visés à l'article 5, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 14° /1 et 14° /2, de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces et à l'arrêté pris en exécution de l'article 5, § 1 ^{er} , alinéa 2 de la même loi.	n) des prestataires de services sur crypto-actifs visés à l'article 59 du règlement 2023/1114, sans préjudice des compétences de la Banque.
(...)	(...)
3° de veiller au respect par les établissements de crédit, les entreprises d'assurances, les entreprises de réassurance, les sociétés de bourse, les contreparties centrales, les référentiels centraux, les dépositaires centraux de titres, les organismes de support des dépositaires centraux de titres, les banque dépositaires et les intermédiaires d'assurances visés à l'article 68 de la loi du 26 avril 2010 portant des dispositions diverses en matière d'organisation de l'assurance maladie complémentaire (I), et pour autant qu'elles leur soient applicables, des dispositions suivantes et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution :	3° de veiller au respect par les établissements de crédit, les entreprises d'assurances, les entreprises de réassurance, les sociétés de bourse, les établissements de monnaie électronique, les établissements de paiement les contreparties centrales, les référentiels centraux, les dépositaires centraux de titres, les organismes de support des dépositaires centraux de titres, les banque dépositaires et les intermédiaires d'assurances visés à l'article 68 de la loi du 26 avril 2010 portant des dispositions diverses en matière d'organisation de l'assurance maladie complémentaire (I), et pour autant qu'elles leur soient applicables, des dispositions suivantes et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution :
(...)	(...)

	I. le Titre II, les articles 27 à 29, 31, 32, 66, 71, 75, paragraphe 1^{er}, 76 à 82 et le Titre VI du règlement 2023/1114.
(...)	(...)
5° de contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers et les emprunteurs contre l'offre ou la fourniture illicite de produits ou services financiers ou de crédits et contre l'usage illégal de dénominations réservées à des entreprises agréées, inscrites ou enregistrées auprès de la FSMA ou de la Banque;	5° de contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers, de crypto-actifs ou de services sur crypto-actifs, et les emprunteurs contre l'offre ou la fourniture illicite de tels produits ou services et contre l'usage illégal de dénominations réservées à des entreprises agréées, inscrites ou enregistrées auprès de la FSMA ou de la Banque;
(...)	(...)
Article 75	Article 75
§ 1 ^{er} . Par dérogation à l'article 74, alinéa 1 ^{er} et dans les limites du droit de l'Union européenne, la FSMA peut communiquer des informations confidentielles :	§ 1 ^{er} . Par dérogation à l'article 74, alinéa 1 ^{er} et dans les limites du droit de l'Union européenne, la FSMA peut communiquer des informations confidentielles :
(...)	(...)
	28° à l'administration fiscale, dans les conditions prévues à l'article 100, paragraphe 1^{er} du règlement 2023/1114, ainsi que dans tout autre domaine de contrôle dont la disposition de droit européen qui en est à l'origine permet expressément une telle transmission et conformément aux conditions prévues par ladite disposition.
(...)	(...)
Article 86bis	Article 86bis
§ 1 ^{er} . Dans le cadre du contrôle visé à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 5°, la FSMA peut infliger une amende administrative, qui ne peut excéder, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, 2 500 000 euros, à toute personne qui :	§ 1 ^{er} . Dans le cadre du contrôle visé à l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 5°, la FSMA peut infliger une amende administrative, qui ne peut excéder, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, 2 500 000 euros, à toute personne qui :
1° exerce en Belgique ou à partir du territoire belge l'activité d'entreprise d'assurances ou d'entreprise de	1° exerce en Belgique ou à partir du territoire belge l'activité d'entreprise d'assurances ou d'entreprise de

réassurance, d'établissement de crédit, d'entreprise d'investissement, de société de gestion d'organismes de placement collectif, de gestionnaire d'OPCA, d'institution de retraite professionnelle, [de prêteur, d'intermédiaire de crédit], de bureau de change, [d'intermédiaire d'assurance, intermédiaire d'assurance à titre accessoire qui n'est pas exempté en vertu de l'article 258 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, ou intermédiaire de réassurance], d'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement, de conseiller indépendant en gestion de patrimoine ou toute autre activité réglementée visée à l'article 45, § 1er, alinéa 1er, 2° ou 3°, sans avoir été agréée, inscrite ou enregistrée à cet effet conformément aux dispositions légales ou réglementaires applicables, ou après avoir renoncé à cet agrément, cette inscription ou cet enregistrement ou s'être vu retirer, radier, révoquer ou suspendre cet agrément, cette inscription ou cet enregistrement ;	réassurance, d'établissement de crédit, d'entreprise d'investissement, de société de gestion d'organismes de placement collectif, de gestionnaire d'OPCA, d'institution de retraite professionnelle, [de prêteur, d'intermédiaire de crédit], de bureau de change, [d'intermédiaire d'assurance, intermédiaire d'assurance à titre accessoire qui n'est pas exempté en vertu de l'article 258 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, ou intermédiaire de réassurance], d'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement, de conseiller indépendant en gestion de patrimoine, de prestataire de services sur crypto-actifs ou toute autre activité réglementée visée à l'article 45, § 1er, alinéa 1er, 2° ou 3°, sans avoir été agréée, inscrite ou enregistrée à cet effet conformément aux dispositions légales ou réglementaires applicables, ou après avoir renoncé à cet agrément, cette inscription ou cet enregistrement ou s'être vu retirer, radier, révoquer ou suspendre cet agrément, cette inscription ou cet enregistrement ;
(...)	(...)
7° commet une infraction à l'article 5, § 1er, alinéa 3 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.	7° offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 16 de ce règlement ou offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 7) du règlement 2023/1114 sans se conformer à l'article 48, paragraphe 1^{er}, a) de ce règlement.
(...)	(...)
§ 4. Si elle constate l'existence d'activités visées au paragraphe 1^{er} ou si elle a des motifs raisonnables de considérer que de telles activités existent, la FSMA peut publier une mise en garde. Dans l'intérêt des utilisateurs de produits ou services financiers, la FSMA peut également y faire mention des faits ou des circonstances qui ont donné lieu à cette mise en garde.	§ 4. Si elle constate l'existence d'activités visées au paragraphe 1^{er} ou si elle a des motifs raisonnables de considérer que de telles activités existent, la FSMA peut publier une mise en garde. Dans l'intérêt des utilisateurs de produits ou services financiers ou de crypto-actifs, la FSMA peut également y faire mention des faits ou des circonstances qui ont donné lieu à cette mise en garde.

(...)	(...)
	§ 6. Dans le cadre du contrôle visé à l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 5°, la FSMA peut mettre en œuvre les pouvoirs prévus à l'article 94 du règlement 2023/1114 à l'encontre d'une personne qui exerce l'activité de prestataire de services sur crypto-actifs dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1° ou à l'encontre d'une personne qui offre au public des jetons se référant à un ou des actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du règlement 2023/1114 ou qui offre des jetons de monnaie électronique au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 7) du règlement 2023/1114 dans les circonstances décrites au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 7°.
Article 86 ^{ter}	Article 86 ^{ter}
§ 1 ^{er} . Sans préjudice du droit commun de la responsabilité civile et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, au déposant ou à l'assuré, le juge annule,	§ 1 ^{er} . Sans préjudice du droit commun de la responsabilité civile et nonobstant toute stipulation contraire défavorable à l'investisseur, au déposant ou à l'assuré, le juge annule,
(...)	(...)
4° toute convention visant à l'offre ou à la fourniture de [services et activités d'investissement ou produits financiers], conclue alors que le prestataire concerné ne dispose pas de l'agrément exigé par les dispositions légales ou réglementaires applicables, ou a renoncé à cet agrément ou s'est vu retirer, radier, révoquer ou suspendre cet agrément;	4° toute convention visant à l'offre ou à la fourniture de services et activités d'investissement ou produits financiers ou de services sur crypto-actifs , conclue alors que le prestataire concerné ne dispose pas de l'agrément exigé par les dispositions légales ou réglementaires applicables, ou a renoncé à cet agrément ou s'est vu retirer, radier, révoquer ou suspendre cet agrément;
(...)	(...)
Article 87 ^{bis}	Article 87 ^{bis}
§ 1 ^{er} . Les entreprises d'investissement, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif et organismes de placement collectif qui n'ont pas désigné de société de gestion d'organismes de placement collectif au sens des articles 35 ou 44 de la loi du 3 août 2012, gestionnaires qui gèrent des OPCA	§ 1^{er}. Les entreprises d'investissement, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, sociétés de gestion d'OPCA publics, établissements de crédit et entreprises d'assurances de droit belge et les succursales établies en Belgique de telles institutions relevant du droit

publics, établissements de crédit et entreprises d'assurances de droit belge et les succursales établies en Belgique de telles institutions relevant du droit d'Etats tiers désignent un ou plusieurs compliance officers qui possèdent l'honorabilité professionnelle nécessaire ainsi que les connaissances et l'expérience adéquates, en vue d'assurer le respect de celles des dispositions suivantes qui leur sont applicables:	d'Etats tiers désignent un ou plusieurs compliance officers qui possèdent les connaissances et l'expérience adéquates, en vue d'assurer le respect de celles des dispositions suivantes qui leur sont applicables :
a) l'article 45, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3 ^o , et § 2;	a) l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3^o, et § 2;
b) les articles 82, 83, 218, 219 et 220 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 41 et 201 de la même loi;	b) les articles 218, 219 et 220 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, de l'article 201 de la même loi ;
c) les articles 37, 38, 39, 44 à 46, 245 et 330 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 26 à 28, 36, 47, 208 et 319 de la même loi.	c) les articles 37, 38, 39, 44 à 46, et 330 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 26 à 28, 36, 47, et 319 de la même loi.
(...)	(...)
§ 2. (...)	§ 2. (...)
Par voie de règlement pris en vertu de l'article 64, la FSMA détermine :	Par voie de règlement pris en vertu de l'article 64, la FSMA détermine :
- les exigences en matière de connaissances, d'expérience, de formation et d'honorabilité professionnelle;	- les exigences en matière de connaissances, d'expérience et de formation ;
- les modalités de la procédure d'agrément.	- les modalités de la procédure d'agrément.
(...)	(...)
Article 125	Article 125

Le président du tribunal de l'entreprise constate l'existence et ordonne la cessation d'un acte ou d'une activité, même pénalement réprimé, qui :	Le président du tribunal de l'entreprise constate l'existence et ordonne la cessation d'un acte ou d'une activité, même pénalement réprimé, qui :
(...)	(...)
2° constitue une infraction à la loi du 3 août 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement, à la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, à la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, du règlement 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE ou à la loi du 1 ^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition, ou aux dispositions prises en exécution de ces lois, ou méconnaît les décisions de la FSMA prises sur la base des lois précitées ;	2° constitue une infraction à la loi du 3 août 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement, à la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, à la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, du règlement 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE ou à la loi du 1 ^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition, des dispositions du règlement 2023/1114 qui relèvent de la compétence de la FSMA , ou aux dispositions prises en exécution de ces lois, ou méconnaît les décisions de la FSMA prises sur la base des lois précitées ;
CHAPITRE VI. <Abrogé par L 2013-07-31/03, art. 6, 052; En vigueur : 09-09-2013>	Chapitre VI – Règlement extrajudiciaire des différends en matière financière
	Art. 128/1, § 1^{er}. Il est institué un service de médiation en matière financière.
	Le service de médiation en matière financière est un système extrajudiciaire de traitement des différends entre une institution financière et ses clients ou clients potentiels, nés dans le cadre de l'exercice des activités de cette institution financière liées à son statut réglementé tel que visé au paragraphe 2.

	§ 2. Aux fins du présent Chapitre, il y a lieu d'entendre par « institution financière », l'une des personnes ou entités suivantes, pour autant qu'elle soit de droit belge ou qu'elle soit établie en Belgique :
	1° un établissement de crédit au sens de l'article 1, §3, alinéa 1^{er}, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit ;
	2° une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, §1^{er}, de la loi du 25 octobre 2016 ;
	3° un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 2, 73°, de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ;
	4° un établissement de paiement au sens de l'article 2, 8°, de la loi du 11 mars 2018 ;
	5° un prêteur au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique ;
	6° un intermédiaire en services bancaires et d'investissement au sens de l'article 4, 2°, de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers ;
	7° un intermédiaire de crédit au sens de l'article I.9, 35°, du Code de droit économique ;
	8° un gestionnaire de crédit au sens de l'article 5, 8° de la loi du 20 décembre 2024 transposant la directive (UE) 2021/2167 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2021 sur les gestionnaires de crédit et les

	acheteurs de crédits, et modifiant les directives 2008/48/CE ET 2014/17/UE ;
	9° toute autre personne ou entité active dans le secteur financier et dont les litiges, en vertu de la législation ou de la réglementation en vigueur, doivent pouvoir faire l'objet d'un règlement extrajudiciaire.
	§ 3. Le service de médiation en matière financière est notamment chargé du règlement extrajudiciaire des plaintes en matière de services financiers visé à l'article VII.216 du Code de droit économique.
	Art. 128/2 Le service de médiation en matière financière a les missions suivantes :
	1° traiter de plaintes relatives à un différend entre le plaignant et une institution financière, par le biais de la médiation ou en émettant un avis en vue de la résolution du différend.
	Les plaintes peuvent être formulées par tout consommateur, toute personne morale poursuivant un but désintéressé ou toute société, ayant un intérêt à la résolution d'un différend avec une institution financière, né dans le cadre de l'exercice de ses activités liées à son statut réglementé tel que visé à l'article 128/1, § 2.
	A l'exception des plaintes ayant trait au service bancaire de base pour les entreprises, à loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises, à l'exécution de crédit, aux coûts liés aux paiements transfrontaliers effectués au sein de l'Union européenne, aux commissions d'interchange appliquées aux paiements effectués par cartes, une plainte formulée par une société n'est recevable par le service de médiation en matière financière que pour autant que la société réponde à la définition de petite société au sens de l'article 1:24 du Code des sociétés et

	associations ou de microsociété au sens de l'article 1:25 du même Code;
	2° exercer les compétences spécifiques, prévues par le présent Chapitre, qui lui sont dévolues par le Code de droit économique ou par toute autre disposition légale ou réglementaire qui lui conférerait des compétences ;
	3° formuler des avis et des recommandations de portée générale à l'attention des pouvoirs publics, consommateurs, entreprises et institution financière ;
	4° fournir à la FSMA les informations nécessaires à l'exercice de ses missions légales, d'initiative ou à la demande de la FSMA, telle que visée à l'article 128/7.
	Art. 128/3, § 1er. Le service de médiation en matière financière prend la forme d'une personne morale.
	§ 2. Le service de médiation en matière financière comprend parmi ses organes l'ombudsman, un conseil d'administration, une assemblée générale et un conseil de surveillance.
	§ 3. L'ombudsman est la personne physique chargée de la gestion journalière et de la représentation du service de médiation en matière financière.
	L'ombudsman est nommé par le conseil d'administration sur avis du conseil de surveillance du service de médiation en matière financière.
	§ 4. Le conseil de surveillance se compose d'un représentant des institutions financières, d'un expert en droit des consommateurs, d'un représentant de la FSMA, d'un représentant du SPF Economie et d'un expert indépendant.
	Les représentants et experts sont nommés pour un terme renouvelable de 6 ans par le ministre ayant la charge

	de la protection des consommateurs. Un suppléant peut être désigné par le ministre pour chaque représentant et experts.
	En cas de vacance d'un mandat de membre du conseil de surveillance, pour quelque cause que ce soit, il est procédé à son remplacement pour la durée du mandat restant à courir.
	Le conseil de surveillance siège valablement dès que les représentants sont désignés.
	Le conseil de surveillance arrête son règlement d'ordre intérieur.
	§ 5. Le conseil de surveillance a pour mission de :
	1° formuler des avis à l'intention du conseil d'administration du service de médiation en matière financière sur son organisation et son fonctionnement;
	2° exercer une surveillance générale de l'indépendance et l'impartialité du service de médiation en matière financière ;
	3° formuler un avis à l'intention du conseil d'administration quant à la nomination de l'ombudsman et des membres du collège d'experts.
	§ 6. Le service de médiation en matière financière comprend un collège d'experts.
	Le collège d'experts est composé d'experts dans les matières relevant des compétences du service de médiation en matière financière. Ils sont désignés par le conseil d'administration, sur proposition de l'Ombudsman.
	Le collège d'experts peut être saisi par l'ombudsman.
	Le collège d'experts arrête son règlement d'ordre intérieur.

	Art. 128/4. Les institutions financières sont tenues d'adhérer au service de médiation en matière financière.
	Le service de médiation en matière financière est financé par les contributions des institutions financières qui y sont affiliées.
	Le Roi peut, sur avis de la FSMA, définir les modalités de financement du service de médiation en matière financière.
	Le Roi peut régler les modalités du paiement des contributions de toutes les institutions financières ou de certaines seulement. Le Roi peut charger la FSMA du recouvrement des contributions des entités inscrites, enregistrées ou agréées par la FSMA.
	Art. 128/5. Le service de médiation en matière financière détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique.
	Seuls les motifs de refus de traitement visés à l'article XVI.25, § 1er, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.
	Art. 128/6. La FSMA peut demander au service de médiation en matière financière les informations nécessaires à l'accomplissement de ses missions légales.
	La FSMA détermine le contenu des informations souhaitées ainsi que le mode et la forme selon lesquels ces informations doivent être fournies.
(...)	(...)
Loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers	
Article 8	Article 8

Pour pouvoir être inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement visé à l'article 5, § 1er, et pour pouvoir rester inscrit dans celui-ci, la personne en question doit :	Pour pouvoir être inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement visé à l'article 5, § 1er, et pour pouvoir rester inscrit dans celui-ci, la personne en question doit :
(...)	(...)
8° adhérer à l'Ombudsfm, entité qualifiée pour le règlement extrajudiciaire des litiges de consommation au sens du livre XVI du Code de droit économique, en matière de services financiers. Il doit soit avoir adhéré lui-même à ce système, soit être membre d'une association professionnelle qui y a adhéré. L'intermédiaire est tenu de contribuer au financement dudit système et de donner suite à toute demande d'information qui lui serait adressée dans le cadre du traitement des plaintes via ce système ;	8° adhérer au service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. L'intermédiaire est tenu de contribuer au financement dudit service et de donner suite à toute demande d'information qui lui serait adressée dans le cadre du traitement des plaintes par ce service;
(...)	(...)
Article 15	Article 15
§ 1er. L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement fournit à son client et à son client potentiel au moins les informations suivantes :	§ 1er. L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement fournit à son client et à son client potentiel au moins les informations suivantes :
(...)	(...)
f) les coordonnées de l'Ombudsfm, entité qualifiée pour le règlement extrajudiciaire des litiges de consommation au sens du Livre XVI du Code de droit économique, en matière de services financiers.	f) les coordonnées du service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.
(...)	(...)
Loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition	
Article 3	Article 3
§ 1 ^{er} . Pour l'application de la partie II de la présente loi et de ses arrêtés d'exécution, il y a lieu d'entendre par :	§ 1 ^{er} . Pour l'application de la partie II de la présente loi et de ses arrêtés d'exécution, il y a lieu d'entendre par :
1° ...	1° ...
23° " le Code des sociétés " ou " C.Soc. " : le Code des sociétés instauré par la loi du	23° « le Code des sociétés et des associations » ou « CSA » : le Code des

7 mai 1999;	sociétés et associations introduit par la loi du 23 mars 2019 ;
(...)	(...)
Article 4	Article 4
§ 1er. La partie II de la présente loi et ses arrêtés d'exécution s'appliquent :	§ 1er. La partie II de la présente loi et ses arrêtés d'exécution s'appliquent :
1° ...	1° ...
5° à toute offre publique de reprise au sens de l'article 513, § 1er, C.Soc.	5° à toute offre publique de reprise au sens de l' article 7:82, § 1er, CSA .
(...)	(...)
Article 8	Article 8
Le Roi arrête, sur avis de la [1 FSMA]1, les mesures d'exécution destinées à régler les opérations visées à l'article 4, en tenant compte notamment des dispositions de la Directive 2004/25/CE. Il peut notamment, le cas échéant en opérant une distinction en fonction de la nature de l'opération et des titres faisant l'objet de l'offre :	Le Roi arrête, sur avis de la [1 FSMA]1, les mesures d'exécution destinées à régler les opérations visées à l'article 4, en tenant compte notamment des dispositions de la Directive 2004/25/CE. Il peut notamment, le cas échéant en opérant une distinction en fonction de la nature de l'opération et des titres faisant l'objet de l'offre :
1° ...	1° ...
5° réglementer l'offre publique de reprise, telle que visée à l'article 513, § 1er, C.Soc., et notamment préciser les règles concernant la procédure à suivre, la désignation éventuelle, l'indépendance et les travaux d'un ou de plusieurs experts, et le mode de fixation du prix;	5° réglementer l'offre publique de reprise, telle que visée à l' article 7 :82, § 1er, CSA , et notamment préciser les règles concernant la procédure à suivre, la désignation éventuelle, l'indépendance et les travaux d'un ou de plusieurs experts, et le mode de fixation du prix;
(...)	(...)
Article 35	Article 35
§ 1er. La [1 FSMA]1 est seule chargée de veiller à l'application de la partie II de la présente loi et de ses arrêtés d'exécution. La [1 FSMA]1 peut accorder, dans des cas spéciaux, des dérogations motivées aux dispositions de la partie II de la présente loi ou de ses arrêtés d'exécution, et elle peut assortir ces dérogations de conditions. La [1 FSMA]1 motive ses décisions de dérogation par référence expresse aux orientations définies à l'article	§ 1er. La [1 FSMA]1 est seule chargée de veiller à l'application de la partie II de la présente loi et de ses arrêtés d'exécution. La [1 FSMA]1 peut accorder, dans des cas spéciaux, des dérogations motivées aux dispositions de la partie II de la présente loi ou de ses arrêtés d'exécution, et elle peut assortir ces dérogations de conditions. La [1 FSMA]1 motive ses décisions de dérogation par référence expresse aux orientations définies à

9.	l'article 9.
§ 2. Sans préjudice de l'application de l'article 4, la [1 FSMA]1 veille, dans le cadre d'une offre publique d'acquisition, à la régularité des actions de la société visée qui seraient susceptibles de faire échouer l'offre et contrôle en particulier le respect des dispositions des articles 510, 511, 512, 556, 557, 607 et 620 C.Soc. ainsi que le respect des dispositions statutaires arrêtées conformément aux articles 46 et 47. Si la [1 FSMA]1 a des motifs de croire que les dispositions visées à l'alinéa 1er n'ont pas été correctement respectées, elle en avise la société concernée. Si elle estime que son avis n'a pas ou pas suffisamment été pris en compte, elle peut le rendre public.	§ 2. Sans préjudice de l'application de l'article 4, la [1 FSMA]1 veille, dans le cadre d'une offre publique d'acquisition, à la régularité des actions de la société visée qui seraient susceptibles de faire échouer l'offre et contrôle en particulier le respect des dispositions des articles 7:78, 7:79, 7:80, 7:151, 7:152, 7:202 et 7:215 CSA. ainsi que le respect des dispositions statutaires arrêtées conformément aux articles 46 et 47. Si la [1 FSMA]1 a des motifs de croire que les dispositions visées à l'alinéa 1er n'ont pas été correctement respectées, elle en avise la société concernée. Si elle estime que son avis n'a pas ou pas suffisamment été pris en compte, elle peut le rendre public.
(...)	(...)
Loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances	
Article 3	Article 3
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, l'on entend:	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, l'on entend:
(...)	(...)
	70° « Règlement 2023/1114 » : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.
(...)	(...)
Article 216	Article 216
La société de gestion d'organismes de placement collectif ne peut, sauf autorisation de la FSMA, exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément.	La société de gestion d'organismes de placement collectif ne peut, sauf autorisation de la FSMA, exercer d'autres activités que les activités autorisées par son agrément.

	Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'organismes de placement collectif peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.
(...)	(...)
Loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises	
Article 14	Article 14
La présente loi et le code de conduite visé à l'article 10 doivent être soumis à une évaluation [1 tous les cinq ans]1.	La présente loi et le code de conduite visé à l'article 10 doivent être soumis à une évaluation [1 tous les cinq ans]1.
Le Roi peut, sur proposition du ministre des Finances et du ministre compétent pour les PME, apporter des modifications à ce code de conduite, par arrêté royal délibéré en conseil des ministres.	Le Roi peut, sur proposition du ministre des Finances et du ministre compétent pour les PME, apporter des modifications à ce code de conduite, par arrêté royal délibéré en conseil des ministres.
Le Roi fixe les modalités de l'évaluation visée à l'alinéa 1er, par arrêté royal délibéré en conseil des ministres.	Le Roi fixe les modalités de l'évaluation visée à l'alinéa 1er, par arrêté royal délibéré en conseil des ministres.
L'évaluation visée à l'alinéa 1er se fait après avis préalable de la FSMA, de la Banque nationale de Belgique et du médiateur en conflits financiers OMBUDSFIN.	L'évaluation visée à l'alinéa 1er se fait après avis préalable de la FSMA, de la Banque nationale de Belgique et du service de médiation en matière financière visé au Chapitre VI de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.
(...)	(...)
Loi du 4 avril 2014 relative aux assurances	
(...)	(...)
TITRE V. - Le système extrajudiciaire de traitement des plaintes	TITRE V. - Le système extrajudiciaire de traitement des plaintes
Article 322	Article 322
§ 1er. Il est instauré un système extrajudiciaire de traitement des plaintes chargé de contribuer à résoudre les	§ 1er. Il est instauré un système extrajudiciaire de traitement des plaintes chargé de contribuer à résoudre les

différends entre, d'une part, les entreprises d'assurances et les intermédiaires d'assurances [⁴ et les intermédiaires d'assurance à titre accessoire]⁴ et, d'autre part, leurs clients, en rendant un avis ou en intervenant en qualité de médiateur. Ce service ombudsman des assurances doit prendre la forme d'une personne morale.	différends entre, d'une part, les entreprises d'assurances et les intermédiaires d'assurances [⁴ et les intermédiaires d'assurance à titre accessoire]⁴ et, d'autre part, leurs clients, en rendant un avis ou en intervenant en qualité de médiateur. Ce service ombudsman des assurances doit prendre la forme d'une personne morale.
§ 2. Le service ombudsman a les missions suivantes : 1° examiner toutes les plaintes des preneurs d'assurance, des assurés, des bénéficiaires et des tiers ayant un intérêt à l'exécution du contrat d'assurance, portant - les activités des entreprises d'assurances relevant du champ d'application de la présente loi [² ou de la loi du 13 mars 2016]², y compris les entreprises d'assurances de l'EEE qui ont un établissement en Belgique et/ou y exercent des activités d'assurance, pour les contrats régis par le droit belge, et/ou portant sur - [⁴ les activités des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire relevant du champ d'application de la présente loi, y compris les intermédiaires d'assurance et les intermédiaires d'assurance à titre accessoire qui ont comme Etat membre d'origine un autre Etat membre de l'EEE et qui opèrent en Belgique, pour les actes régis par des dispositions d'intérêt général qui leur sont applicables.]⁴ et proposer une solution; 2° faire de la médiation pour faciliter la résolution à l'amiable des litiges qui font l'objet d'une plainte telle que visée au 1°, étant entendu qu'il n'est pas porté préjudice aux compétences que les articles 58, 8° et 9°, 64bis et 64ter de la loi du 10 avril 1971 sur les accidents du travail attribuent au Fonds des accidents du travail en ce qui concerne la médiation, le contrôle de l'indemnisation et l'assistance sociale aux victimes;	§ 2. Le service ombudsman a les missions suivantes : 1° examiner toutes les plaintes des preneurs d'assurance, des assurés, des bénéficiaires et des tiers ayant un intérêt à l'exécution du contrat d'assurance, portant - les activités des entreprises d'assurances relevant du champ d'application de la présente loi [² ou de la loi du 13 mars 2016]², y compris les entreprises d'assurances de l'EEE qui ont un établissement en Belgique et/ou y exercent des activités d'assurance, pour les contrats régis par le droit belge, et/ou portant sur - [⁴ les activités des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire relevant du champ d'application de la présente loi, y compris les intermédiaires d'assurance et les intermédiaires d'assurance à titre accessoire qui ont comme Etat membre d'origine un autre Etat membre de l'EEE et qui opèrent en Belgique, pour les actes régis par des dispositions d'intérêt général qui leur sont applicables.]⁴ et proposer une solution; 2° faire de la médiation pour faciliter la résolution à l'amiable des litiges qui font l'objet d'une plainte telle que visée au 1°, étant entendu qu'il n'est pas porté préjudice aux compétences que les articles 58, 8° et 9°, 64bis et 64ter de la loi du 10 avril 1971 sur les accidents du travail attribuent au Fonds des accidents du travail en ce qui concerne la médiation, le contrôle de l'indemnisation et l'assistance sociale aux victimes;

[⁴ 3° se prononcer sur les questions relatives à l'application du volet "consommateurs" des codes de conduite des entreprises d'assurance, des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire; 4° formuler des avis et des recommandations dans le cadre de ses missions, également à l'intention des entreprises d'assurance, des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire pris individuellement.]⁴	[⁴ 3° se prononcer sur les questions relatives à l'application du volet "consommateurs" des codes de conduite des entreprises d'assurance, des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire; 4° formuler des avis et des recommandations dans le cadre de ses missions, également à l'intention des entreprises d'assurance, des intermédiaires d'assurance et des intermédiaires d'assurance à titre accessoire pris individuellement.]⁴
	§ 2/1. Le service ombudsman des assurances détermine son règlement de procédure conformément aux dispositions du Titre 4 du Livre XVI du Code de droit économique. A l'exception des litiges avec Datassur pour lesquels le service de l'Ombudsman des assurances intervient comme instance d'appel, seuls les motifs de refus de traitement visés à l'article XVI.25, § 1er, 7°, b), à h), du Code de droit économique peuvent être fixés par le service de médiation en matière financière dans son règlement de procédure.
§ 2/1. Dès que le service ombudsman des assurances a reçu une demande complète de règlement extrajudiciaire d'une plainte, les délais de prescription visés à l'article 88 sont suspendus. La suspension court jusqu'au jour où le service ombudsman des assurances communique aux parties: 1° que le traitement de la demande est refusé; ou 2° le résultat du règlement amiable. Dès que l'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire est informé que le service ombudsman des assurances a reçu une demande complète de règlement extrajudiciaire d'une plainte, la procédure de recouvrement introduite par l'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire d'assurance à titre	§ 2/2. Dès que le service ombudsman des assurances a reçu une demande complète de règlement extrajudiciaire d'une plainte, les délais de prescription visés à l'article 88 sont suspendus. La suspension court jusqu'au jour où le service ombudsman des assurances communique aux parties: 1° que le traitement de la demande est refusé; ou 2° le résultat du règlement amiable. Dès que l'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire est informé que le service ombudsman des assurances a reçu une demande complète de règlement extrajudiciaire d'une plainte, la procédure de recouvrement introduite par l'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire

accessoire concerné est suspendue, jusqu'au jour visé à l'alinéa 2.	d'assurance à titre accessoire concerné est suspendue, jusqu'au jour visé à l'alinéa 2.
§ 2/2. L'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire donne suite à toute demande d'information qu'il reçoit de la part du service ombudsman des assurances dans le cadre du règlement extrajudiciaire d'une plainte. En cas d'absence de réponse dans un délai raisonnable et moyennant la communication préalable de la liste des documents auxquels il souhaite avoir accès, le service ombudsman des assurances peut, en vue d'exercer sa mission légale, dans le cadre d'une demande introduite auprès de lui, prendre connaissance sur place des livres, correspondances, rapports et, en général, de tous documents et écrits de l'entreprise d'assurances, de l'intermédiaire d'assurance ou de l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire concerné, qui ont un rapport direct avec l'objet de la demande. Il peut demander toutes explications et informations utiles aux administrateurs, agents et préposés de l'entreprise d'assurances, de l'intermédiaire d'assurance ou de l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire concerné, et procéder à toutes vérifications utiles pour l'enquête. Le service ombudsman des assurances peut se faire assister par des experts. Le délai raisonnable visé à l'alinéa 2 doit être au minimum de cinq jours ouvrables.	§ 2/3. L'entreprise d'assurances, l'intermédiaire d'assurance ou l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire donne suite à toute demande d'information qu'il reçoit de la part du service ombudsman des assurances dans le cadre du règlement extrajudiciaire d'une plainte. En cas d'absence de réponse dans un délai raisonnable et moyennant la communication préalable de la liste des documents auxquels il souhaite avoir accès, le service ombudsman des assurances peut, en vue d'exercer sa mission légale, dans le cadre d'une demande introduite auprès de lui, prendre connaissance sur place des livres, correspondances, rapports et, en général, de tous documents et écrits de l'entreprise d'assurances, de l'intermédiaire d'assurance ou de l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire concerné, qui ont un rapport direct avec l'objet de la demande. Il peut demander toutes explications et informations utiles aux administrateurs, agents et préposés de l'entreprise d'assurances, de l'intermédiaire d'assurance ou de l'intermédiaire d'assurance à titre accessoire concerné, et procéder à toutes vérifications utiles pour l'enquête. Le service ombudsman des assurances peut se faire assister par des experts. Le délai raisonnable visé à l'alinéa 2 doit être au minimum de cinq jours ouvrables.
(...)	(...)
Loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires	
Article 3	Article 3
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par:	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par:
(...)	(...)

	113° "Règlement 2023/1114" : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.
(...)	(...)
Article 11	Article 11
(..)	(...)
§ 3. Les sociétés de gestion d'OPCA ne sont pas autorisées à	§ 3. Les sociétés de gestion d'OPCA ne sont pas autorisées à
1° fournir exclusivement les services mentionnés au § 2, alinéa 3;	1° fournir exclusivement les services mentionnés au § 2, alinéa 3;
(...)	(...)
	§ 3/1. Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion d'OPCA peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 5 du règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.
(...)	(...)
Loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit	
Article 3	Article 3
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :
1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée "la Banque";	1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée "la Banque";
...	...
8° /10 règlement 2022/2554, le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du	8° /10 règlement 2022/2554, le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du

secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;	secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;
	8°/11 « Règlement 2023/1114 » : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;
9° État membre, un État partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);	9° État membre, un État partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);
...	...
Article 4	Article 4
Pour la reconnaissance mutuelle organisée par les articles 86, 90 et 92 et par le Livre III, Titre I ^{er} en ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1 ^{er} , § 3, alinéa 1 ^{er} , 1°, sont prises en considération les activités suivantes :	Pour la reconnaissance mutuelle organisée par les articles 86, 90 et 92 et par le Livre III, Titre I ^{er} en ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1 ^{er} , § 3, alinéa 1 ^{er} , 1°, sont prises en considération les activités suivantes :
1) Réception de dépôts ou d'autres fonds remboursables;	1) Réception de dépôts ou d'autres fonds remboursables;
...	...
14) Location de coffres;	14) Location de coffres;
15) Emission de monnaie électronique.	15) Émission de monnaie électronique, y compris de jetons de monnaie électronique tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 7), du règlement 2023/1114 ;
	16) Émission de jetons se référant à un ou des actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 6), du règlement 2023/1114 ;
	17) Services sur crypto-actifs tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement 2023/1114.
Lorsque l'alinéa 1 ^{er} renvoie aux instruments financiers, les services et activités mentionnés à l'article 2, 1° et 2° de la loi du	Lorsque l'alinéa 1 ^{er} renvoie aux instruments financiers, les services et activités mentionnés à l'article 2, 1° et 2°

25 octobre 2016 tombent dans le champ d'application du régime de reconnaissance mutuelle prévu par la présente loi.	de la loi du 25 octobre 2016 tombent dans le champ d'application du régime de reconnaissance mutuelle prévu par la présente loi.
Pour la reconnaissance mutuelle organisée par les articles 86, 90 et 92 et par le Livre III, Titre I ^{er} en ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1 ^{er} , § 3, alinéa 1 ^{er} , 2°, sont seulement pris en considération les services d'investissement, les activités d'investissement et les services auxiliaires visés à l'article 3, 71° et 72°.	Pour la reconnaissance mutuelle organisée par les articles 86, 90 et 92 et par le Livre III, Titre I ^{er} en ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1 ^{er} , § 3, alinéa 1 ^{er} , 2°, sont seulement pris en considération les services d'investissement, les activités d'investissement et les services auxiliaires visés à l'article 3, 71° et 72°.
Loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement	
Article 2	Article 2
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre :	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre :
(...)	(...)
	83° "Règlement 2023/1114" : le règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.
(...)	(...)
Article 4	Article 4
§ 1 ^{er} . Le présent titre n'est pas applicable:	§ 1 ^{er} . Le présent titre n'est pas applicable:
(...)	(...)
5° aux personnes qui négocient des instruments financiers pour compte propre autres que des instruments dérivés sur matières premières ou des quotas d'émission, ou des instruments dérivés sur ces derniers et qui ne fournissent aucun autre service d'investissement ou n'exercent aucune autre activité d'investissement en lien avec des instruments financiers autres que les instruments dérivés sur matières premières	5° aux personnes qui négocient des instruments financiers pour compte propre autres que des instruments dérivés sur matières premières ou des quotas d'émission, ou des instruments dérivés sur ces derniers et qui ne fournissent aucun autre service d'investissement ou n'exercent aucune autre activité d'investissement en lien avec des instruments financiers autres que les instruments dérivés sur matières

ou les quotas d'émission ou les instruments dérivés sur ces derniers sauf si ces personnes:	premières ou les quotas d'émission ou les instruments dérivés sur ces derniers sauf si ces personnes:
(...)	(...)
b) sont membres ou participants d'un marché réglementé ou d'un MTF ou disposent d'un accès électronique direct à une plateforme de négociation à l'exception des entités non financières qui exécutent des transactions sur une plate-forme de négociation dont la contribution à la réduction des risques directement liés à l'activité commerciale ou à l'activité de financement de trésorerie de ces entités non financières ou de leurs groupes peut être objectivement mesurée;	b) sont membres ou participants d'un marché réglementé ou d'un MTF, à l'exception des entités non financières qui exécutent des transactions sur une plate-forme de négociation lorsque de telles transactions relèvent de la gestion de la liquidité ou lorsque la contribution de telles transactions à la réduction des risques directement liés à l'activité commerciale ou à l'activité de financement de trésorerie de ces entités non financières ou de leurs groupes peut être objectivement mesurée ;
(...)	(...)
Article 40	Article 40
Les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ne peuvent, sauf autorisation de la FSMA, fournir d'autres services ni exercer d'autres activités que les services et les activités autorisés par leur agrément ainsi que les activités qui se situent dans le cadre ou le prolongement direct de ces services et activités, ou qui en constituent l'accessoire ou le complément.	Les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ne peuvent, sauf autorisation de la FSMA, fournir d'autres services ni exercer d'autres activités que les services et les activités autorisés par leur agrément ainsi que les activités qui se situent dans le cadre ou le prolongement direct de ces services et activités, ou qui en constituent l'accessoire ou le complément.
	Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 du règlement 2023/1114, conformément aux dispositions dudit règlement.
(...)	(...)
Loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces	

Article 4	Article 4
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par :	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par :
1° "BC/FT" : le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme;	1° "BC/FT" : le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme;
2° "BC/FTP" : le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et le financement de la prolifération des armes de destruction massive;	2° "BC/FTP" : le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et le financement de la prolifération des armes de destruction massive;
3° "Directive 2015/849" : la Directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission;	3° "Directive 2015/849" : la Directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission;
4° mesures d'exécution de la directive 2015/849 :	4° mesures d'exécution de la directive 2015/849 :
a) les dispositions des actes délégués adoptés en vertu de la directive 2015/849 ;	a) les dispositions des actes délégués adoptés en vertu de la directive 2015/849 ;
b) les dispositions des actes d'exécution adoptés en vertu de la directive 2015/849 ou en vertu des actes délégués visés au a) ;	b) les dispositions des actes d'exécution adoptés en vertu de la directive 2015/849 ou en vertu des actes délégués visés au a) ;
4° /1 "directive 2019/1153": la directive (UE) 2019/1153 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 fixant les règles facilitant l'utilisation d'informations financières et d'une autre nature aux fins de la prévention ou de la détection de certaines infractions pénales, ou des enquêtes ou des poursuites en la matière, et abrogeant la décision 2000/642/JAI du Conseil;	4° /1 "directive 2019/1153": la directive (UE) 2019/1153 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 fixant les règles facilitant l'utilisation d'informations financières et d'une autre nature aux fins de la prévention ou de la détection de certaines infractions pénales, ou des enquêtes ou des poursuites en la matière, et abrogeant la décision 2000/642/JAI du Conseil;
5° "Règlement européen relatif aux transferts de fonds" :	5° "Règlement européen relatif aux transferts de fonds" : le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les

	transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 ;
a) jusqu'au 25 juin 2017, le Règlement (CE) n° 1781/2006 du Parlement européen et du Conseil du 15 novembre 2006 relatif aux informations concernant le donneur d'ordre accompagnant les virements de fonds ;	
b) à dater du 26 juin 2017, le Règlement (UE) 2015/847 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et abrogeant le règlement (CE) n° 1781/2006 ainsi que les actes d'exécution adoptés en vertu du règlement (UE) 2015/847 ;	
5° /1 "Règlement 2016/679" : Règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (règlement général sur la protection des données) ;	5° /1 "Règlement 2016/679" : Règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (règlement général sur la protection des données) ;
...	...
	5°/5 « Règlement 260/2012 » : Règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) no 924/2009 ;
	5°/6 « Règlement (UE) 2023/1114 » : le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;
33° "relation d'affaires" : une relation, professionnelle ou commerciale, nouée	33° "relation d'affaires" : une relation, professionnelle ou commerciale, nouée

avec un client et censée s'inscrire dans une certaine durée :	avec un client et censée s'inscrire dans une certaine durée :
a) que cette relation d'affaires résulte de la conclusion d'un contrat en exécution duquel plusieurs opérations successives seront réalisées entre les parties pendant une durée déterminée ou indéterminée, ou qui crée des obligations continues; ou	a) que cette relation d'affaires résulte de la conclusion d'un contrat en exécution duquel plusieurs opérations successives seront réalisées entre les parties pendant une durée déterminée ou indéterminée, ou qui crée des obligations continues; ou
b) que cette relation d'affaires résulte du fait qu'en dehors de la conclusion d'un contrat visé au a), un client sollicite de manière régulière l'intervention d'une même entité assujettie pour la réalisation de plusieurs opérations successives;	b) que cette relation d'affaires résulte du fait qu'en dehors de la conclusion d'un contrat visé au a), un client sollicite de manière régulière l'intervention d'une même entité assujettie pour la réalisation de plusieurs opérations successives;
34° "relation de correspondant" :	34° "relation de correspondant" :
a) la fourniture de services bancaires par une entité assujettie visée à l'article 5, § 1 ^{er} , 1°, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°, ("établissement correspondant") à un établissement de crédit au sens de l'article 3, 1), de la Directive 2015/849 ou relevant d'un pays tiers ("établissement client"), qui peuvent inclure, notamment, la mise à disposition d'un compte courant ou d'un autre compte de passif et la fourniture des services qui y sont liés, tels que la gestion de trésorerie, les transferts internationaux de fonds, la compensation de chèques, les comptes dits "de passage" ("payable-through accounts") et les services de change;	a) la fourniture de services bancaires par une banque en tant que correspondant à une autre banque en tant que client, y compris la mise à disposition d'un compte courant ou d'un autre compte de passif et la fourniture des services qui y sont liés, tels que la gestion de trésorerie, les transferts internationaux de fonds, la compensation de chèques, les comptes de passage (payable-through accounts), et les services de change ;
b) les relations d'affaires de nature analogue à celles visées au a) entre les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1°, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°, ("établissement correspondant") et les établissements financiers au sens de l'article 3, 1) et 2), de la Directive 2015/849 ("établissement client") ou relevant d'un pays tiers et qui peuvent inclure, notamment, l'exécution d'opérations sur titres ou des transferts de fonds;	b) les relations entre et parmi les établissements de crédit et les établissements financiers, y compris lorsque des services similaires sont fournis par un établissement correspondant à un établissement client, et comprenant les relations établies pour des opérations sur titres ou des transferts de fonds ou les relations établies pour des transactions portant sur des crypto-actifs ou des transferts de crypto-actifs ;
35° "monnaie électronique" : la monnaie électronique au sens de l'article 2, 77°, de la loi du 11 mars 2018, à l'exclusion de la	35° "monnaie électronique" : la monnaie électronique au sens de l'article 2, 77°, de la loi du 11 mars 2018, à l'exclusion de la

valeur monétaire émise conformément aux articles 164 et 165 de ladite loi;	valeur monétaire émise conformément aux articles 164 et 165 de ladite loi;
35°/1 "monnaies virtuelles" : représentations numériques d'une valeur qui ne sont émises ou garanties ni par une banque centrale ni par une autorité publique, qui ne sont pas nécessairement liées non plus à une monnaie établie légalement et qui ne possèdent pas le statut juridique de monnaie ou d'argent, mais qui sont acceptées comme moyen d'échange par des personnes physiques ou morales et qui peuvent être transférées, stockées et échangées par voie électronique;	35°/1 "crypto-actif" : un crypto-actif tel que défini à l'article 3, paragraphe 1, point 5), du règlement (UE) 2023/1114, sauf s'il relève des catégories énumérées à l'article 2, paragraphes 2, 3 et 4, dudit règlement ou s'il remplit, à un autre titre, les conditions pour être considéré comme des fonds ;
35°/2 "prestataire de services de portefeuille de conservation" : entité fournissant des services de conservation de clés cryptographiques privées pour le compte de ses clients à des fins de détention, de stockage et de transfert de monnaies virtuelles;	35°/2 "prestataire de services sur crypto-actifs" : un prestataire de services sur crypto-actifs tel qu'il est défini à l'article 3, paragraphe 1, point 15), du règlement (UE) 2023/1114, lorsqu'il fournit un ou plusieurs services sur crypto-actifs tels que définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), dudit règlement, à l'exception de la fourniture de conseils en crypto-actifs visée à l'article 3, paragraphe 1, point 16), h) dudit règlement ;
35°/3 "services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales": les services consistant à effectuer des opérations d'achat ou de vente de monnaies virtuelles en contrepartie de monnaies légales ou de monnaies légales en contrepartie de monnaies virtuelles, en utilisant des capitaux détenus en propre ;	35°/3 "adresse auto-hébergée" : une adresse auto-hébergée telle qu'elle est définie à l'article 3, point 20), du règlement européen relatif aux transferts de fonds ;
36° "jeux de hasard" : les jeux de hasard au sens de l'article 2 de la loi du 7 mai 1999 sur les jeux de hasard, les paris, les établissements de jeux de hasard et la protection des joueurs, sans préjudice des articles 3 et 3bis de la même loi;	36° "jeux de hasard" : les jeux de hasard au sens de l'article 2 de la loi du 7 mai 1999 sur les jeux de hasard, les paris, les établissements de jeux de hasard et la protection des joueurs, sans préjudice des articles 3 et 3bis de la même loi;
...	...
Article 5	Article 5
§ 1 ^{er} . Les dispositions de la présente loi sont applicables aux entités assujetties suivantes, agissant dans l'exercice de leur activité professionnelle réglementée :	§ 1 ^{er} . Les dispositions de la présente loi sont applicables aux entités assujetties suivantes, agissant dans l'exercice de leur activité professionnelle réglementée :

1° la Banque nationale de Belgique;	1° la Banque nationale de Belgique;
...	...
13° a) les sociétés d'investissement de droit belge visées à l'article 3, 11°, de la loi du 3 août 2012 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres, au sens de l'article 3, 22°, c), et 30°, de la même loi;	13° a) les sociétés d'investissement de droit belge visées à l'article 3, 11°, de la loi du 3 août 2012 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres, au sens de l'article 3, 22°, c), et 30°, de la même loi;
b) [...]	b) [...]
c) les sociétés d'investissement en créances de droit belge visées à l'article 271/1 de la loi du 3 août 2012 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres;	c) les sociétés d'investissement en créances de droit belge visées à l'article 271/1 de la loi du 3 août 2012 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres;
d) les sociétés d'investissement de droit belge visées à l'article 3, 11°, de la loi du 19 avril 2014 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres, au sens de l'article 3, 26°, de la même loi;	d) les sociétés d'investissement de droit belge visées à l'article 3, 11°, de la loi du 19 avril 2014 précitée, pour autant que, et dans la mesure où, ces organismes assurent la commercialisation de leurs titres, au sens de l'article 3, 26°, de la même loi;
14° [...]	14° [...]
14° /1 sans préjudice de l'alinéa 3, les prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales établis sur le territoire belge et visés dans l'arrêté pris en exécution de l'alinéa 4 du présent paragraphe;	14° /1
14° /2 sans préjudice de l'alinéa 3, les prestataires de services de portefeuilles de conservation établis sur le territoire belge et visés dans l'arrêté pris en exécution de l'alinéa 4 du présent paragraphe;	a) les prestataires de services sur crypto-actifs de droit belge ;
	b) les prestataires de services sur crypto-actifs qui relèvent du droit d'un autre État membre et qui offrent en Belgique des services sur crypto-actifs, en y étant établis, y compris par l'intermédiaire d'une succursale ;
15° les opérateurs de marché visés à l'article 3, 3°, de la loi du 21 novembre 2017	15° les opérateurs de marché visés à l'article 3, 3°, de la loi du 21 novembre

relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE, organisant les marchés réglementés belges, sauf en ce qui concerne leurs missions de nature publique;	2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE, organisant les marchés réglementés belges, sauf en ce qui concerne leurs missions de nature publique;
...	...
33° les personnes physiques ou morales qui exploitent un ou plusieurs jeux de hasard visés à l'article 2 de la loi du 7 mai 1999 sur les jeux de hasard, les paris, les établissements de jeux de hasard et la protection des joueurs, à l'exclusion des personnes physiques ou morales visées aux articles 3 et 3bis de la même loi.	33° les personnes physiques ou morales qui exploitent un ou plusieurs jeux de hasard visés à l'article 2 de la loi du 7 mai 1999 sur les jeux de hasard, les paris, les établissements de jeux de hasard et la protection des joueurs, à l'exclusion des personnes physiques ou morales visées aux articles 3 et 3bis de la même loi.
Pour les besoins de l'application de l'alinéa 1 ^{er} , 14 /1 et 14° /2, sont également considérés comme établis en Belgique, les prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et les prestataires de services de portefeuilles de conservation qui ont installé sur le territoire belge des infrastructures électroniques par le biais desquelles ils offrent les services précités.	Abrogé
Il est interdit aux personnes physiques ou morales relevant du droit d'un pays tiers d'offrir ou de fournir, sur le territoire belge, à titre d'activité professionnelle habituelle, même complémentaire ou accessoire, des services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales ou des services de portefeuilles de conservation.	Abrogé
Le Roi détermine, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, pris sur avis de la FSMA, les règles et conditions relatives à l'inscription, auprès de la FSMA, des prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et des prestataires de services de portefeuilles de conservation, ainsi que les conditions d'exercice de ces activités et le contrôle qui leur sont applicables.	Abrogé
Ces règles doivent notamment exiger des personnes chargées de la direction effective des prestataires de services visés à l'alinéa précédent qu'ils possèdent l'honorabilité professionnelle nécessaire et	Abrogé

l'expertise adéquate pour exercer leurs activités. Ils ne peuvent se trouver dans l'un des cas définis à l'article 20 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit.	
Le Roi fixe également la forme et les conditions dans lesquelles les demandes d'inscription sont envoyées à la FSMA, ainsi que les informations et documents que le demandeur doit fournir, à l'appui de sa demande, afin de prouver que les conditions d'inscription sont remplies.	Abrogé
L'inscription de la société est refusée si les personnes qui détiennent directement ou indirectement dans le capital de la société une participation, conférant le droit de vote ou non, de cinq pourcent au moins, ou les personnes qui exercent le contrôle sur le prestataire de services au sens du Code des sociétés et des associations, ne présentent pas les qualités nécessaires au regard du besoin de garantir une gestion saine et prudente de la société.	Abrogé
Le Roi peut prévoir que l'inscription est refusée, révoquée ou suspendue si les personnes visées à l'alinéa 4 ne satisfont pas aux conditions précitées ou aux autres conditions qu'il détermine.	Abrogé
La FSMA tient un registre des prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et un registre des prestataires de services de portefeuilles de conservation. Ces registres mentionnent, pour chaque prestataire :	Abrogé
1° les données nécessaires à son identification ;	Abrogé
2° le cas échéant, s'il s'agit d'une entreprise réglementée, son (ses) autre(s) statut(s) réglementé(s).	Abrogé
Les registres tenus par la FSMA peuvent contenir une rubrique spécifique pour les entreprises réglementées.	Abrogé
La FSMA publie également les modifications apportées aux registres au cours des douze derniers mois.	Abrogé

Pour les besoins de l'application des alinéas 9 à 11, il convient d'entendre par "entreprise réglementée", une entreprise qui dispose d'un statut réglementé visé à l'article 36/2, § 1^{er} de la loi du 22 février 1998 ou à l'article 45, § 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002 à la surveillance du secteur financier et aux services financiers ou d'un statut équivalent dans un autre Etat membre et qui a l'intention de prester, ou qui preste, en Belgique, des services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales ou des services de portefeuilles de conservation, pour autant que l'exercice de ce type d'activité soit autorisé par ce statut.	Abrogé
Le Roi détermine les règles et conditions relatives à l'inscription, auprès du Service Public Fédéral Economie, P.M.E, Classes moyennes et Energie pour :	Le Roi détermine les règles et conditions relatives à l'inscription, auprès du Service Public Fédéral Economie, P.M.E, Classes moyennes et Energie pour :
1° les personnes physiques ou morales, qui achètent, vendent ou agissent en qualité d'intermédiaires dans le commerce d'oeuvres d'art ou de biens meubles de plus de cinquante ans, lorsque le prix de mise en vente d'un ou d'un ensemble de ces oeuvres ou biens, est d'un montant égal ou supérieur à 10 000 euros; et	1° les personnes physiques ou morales, qui achètent, vendent ou agissent en qualité d'intermédiaires dans le commerce d'oeuvres d'art ou de biens meubles de plus de cinquante ans, lorsque le prix de mise en vente d'un ou d'un ensemble de ces oeuvres ou biens, est d'un montant égal ou supérieur à 10 000 euros; et
2° les personnes physiques ou morales qui possèdent ou gèrent des entrepôts, y compris des entrepôts douaniers ou situés dans des ports francs, qui offrent spécifiquement un service d'entreposage d'oeuvres d'art ou de biens meubles de plus de cinquante ans et à l'égard de ces biens et oeuvres uniquement;	2° les personnes physiques ou morales qui possèdent ou gèrent des entrepôts, y compris des entrepôts douaniers ou situés dans des ports francs, qui offrent spécifiquement un service d'entreposage d'oeuvres d'art ou de biens meubles de plus de cinquante ans et à l'égard de ces biens et oeuvres uniquement;
...	...
Article 8	Article 8
§ 1^{er}. § 1er. Les entités assujetties définissent et mettent en application des politiques, des procédures et des mesures de contrôle interne efficaces et proportionnées à leur nature et à leur taille : 1° afin de se conformer aux dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, et des	§ 1^{er}. § 1er. Les entités assujetties définissent et mettent en application des politiques, des procédures et des mesures de contrôle interne efficaces et proportionnées à leur nature et à leur taille : 1° afin de se conformer aux dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, et

mesures d'exécution de la Directive 2015/849, et d'atténuer et gérer efficacement les risques en la matière identifiés au niveau de l'Union européenne, de la Belgique et de l'entité assujettie elle-même; 2° afin de se conformer, le cas échéant, aux dispositions du règlement européen relatif aux transferts de fonds; 3° afin de se conformer aux dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers.	des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, et d'atténuer et gérer efficacement les risques en la matière identifiés au niveau de l'Union européenne, de la Belgique et de l'entité assujettie elle-même; 2° afin de se conformer, le cas échéant, aux dispositions du règlement européen relatif aux transferts de fonds ainsi qu'à l'article 5 quinquies du règlement 260/2012 ; 3° afin de se conformer aux dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers.
(...)	(...)
Article 15	Article 15
Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4°, c), 6°, d), 7°, e), et 10°, c), désignent, dans les conditions fixées par la Banque nationale de Belgique par voie d'un règlement pris conformément aux mesures d'exécution de la Directive 2015/849 visées à l'article 45, paragraphe 10, de ladite directive, un point de contact central situé en Belgique chargé de veiller, au nom de l'entité assujettie qui l'a désigné, au respect des dispositions de la présente loi et de ses arrêtés et règlements d'exécution, et de faciliter l'exercice, par la Banque nationale de Belgique, de ses missions de surveillance, notamment en fournissant à cette autorité, à sa demande, tous documents ou informations.	Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4°, c), 6°, d), 7°, e), et 10°, c), désignent, dans les conditions fixées par la Banque nationale de Belgique par voie d'un règlement pris conformément aux mesures d'exécution de la Directive 2015/849 visées à l'article 45, paragraphe 10, de ladite directive, un point de contact central situé en Belgique chargé de veiller, au nom de l'entité assujettie qui l'a désigné, au respect des dispositions de la présente loi et de ses arrêtés et règlements d'exécution, et de faciliter l'exercice, par la Banque nationale de Belgique, de ses missions de surveillance, notamment en fournissant à cette autorité, à sa demande, tous documents ou informations.
Le règlement visé à l'alinéa 1^{er} précise, notamment, les fonctions à remplir par les points de contact centraux ainsi désignés.	Le règlement visé à l'alinéa 1^{er} précise, notamment, les fonctions à remplir par les points de contact centraux ainsi désignés.
	L'alinéa 1^{er} s'applique également aux entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1, b) établies en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale. Pour ces entités soumises au contrôle de la FSMA conformément à l'article 85, § 1^{er}, 4°, les conditions de la désignation d'un point de contact central sont fixées dans un règlement de la FSMA pris en exécution de l'article 64 de la loi du 2 août 2002 et ce point de contact central facilitera

	l'exercice, par la FSMA, de ses missions de surveillance, notamment en fournissant à cette autorité, à sa demande, tous documents ou informations.
Article 38	Article 38
§ 1 ^{er} . Les entités assujetties appliquent, dans le cadre de leurs relations d'affaires ou opérations occasionnelles avec des personnes physiques ou morales ou avec des constructions juridiques, telles que des trusts ou des fiducies, impliquant un pays tiers à haut risque, les mesures de vigilance accrue suivantes à l'égard de leur clientèle :	§ 1 ^{er} . Les entités assujetties appliquent, dans le cadre de leurs relations d'affaires ou opérations occasionnelles avec des personnes physiques ou morales ou avec des constructions juridiques, telles que des trusts ou des fiducies, impliquant un pays tiers à haut risque, les mesures de vigilance accrue suivantes à l'égard de leur clientèle :
1° obtenir des informations supplémentaires sur le client et sur le ou les bénéficiaires effectifs;	1° obtenir des informations supplémentaires sur le client et sur le ou les bénéficiaires effectifs;
...	...
§ 2. Sans préjudice des articles 14 et 54, le Roi peut, par arrêté délibéré en conseil des ministres, pris sur avis des autorités de contrôle des entités assujetties concernées, et tenant compte, le cas échéant, des rapports et évaluations établis en la matière par le Groupe d'action financière, le Comité ministériel de coordination de la lutte contre le blanchiment de capitaux d'origine illicite et le Conseil National de Sécurité :	§ 2. Sans préjudice des articles 14 et 54, le Roi peut, par arrêté délibéré en conseil des ministres, pris sur avis des autorités de contrôle des entités assujetties concernées, et tenant compte, le cas échéant, des rapports et évaluations établis en la matière par le Groupe d'action financière, le Comité ministériel de coordination de la lutte contre le blanchiment de capitaux d'origine illicite et le Conseil National de Sécurité :
1° exiger des entités assujetties qu'elles appliquent aux personnes et entités juridiques qui exécutent des opérations impliquant des pays tiers à haut risque, une ou plusieurs mesures de vigilance supplémentaires. Ces mesures peuvent consister à :	1° exiger des entités assujetties qu'elles appliquent aux personnes et entités juridiques qui exécutent des opérations impliquant des pays tiers à haut risque, une ou plusieurs mesures de vigilance supplémentaires. Ces mesures peuvent consister à :
a) introduire des mécanismes de déclaration renforcés pertinents ou une déclaration systématique des opérations financières; et/ou	a) introduire des mécanismes de déclaration renforcés pertinents ou une déclaration systématique des opérations financières; et/ou
b) limiter les relations d'affaires ou les opérations avec des personnes physiques ou des entités juridiques provenant de pays tiers à haut risque;	b) limiter les relations d'affaires ou les opérations avec des personnes physiques ou des entités juridiques provenant de pays tiers à haut risque;

2° appliquer l'une ou plusieurs des mesures suivantes à l'égard des pays tiers à haut risque :	2° appliquer l'une ou plusieurs des mesures suivantes à l'égard des pays tiers à haut risque :
a) refuser l'établissement de filiales, de succursales ou de bureaux de représentation d'entités assujetties du pays concerné, ou, d'une autre manière, tenir compte du fait que l'entité assujettie concernée est originaire d'un pays qui n'est pas doté de dispositifs satisfaisants de lutte contre le BC/FT;	a) refuser l'établissement de filiales, de succursales ou de bureaux de représentation d'entités assujetties du pays concerné, ou, d'une autre manière, tenir compte du fait que l'entité assujettie concernée est originaire d'un pays qui n'est pas doté de dispositifs satisfaisants de lutte contre le BC/FT;
...	...
e) obliger les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22° à examiner et à modifier les relations de correspondant avec les établissements clients dans le pays concerné ou, si nécessaire, à y mettre fin.	e) obliger les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22° à examiner et à modifier les relations de correspondant avec les établissements clients dans le pays concerné ou, si nécessaire, à y mettre fin.
L'application de la mesure visée au 1°, a) est exigée par le Roi sur avis de la CTIF.	L'application de la mesure visée au 1°, a) est exigée par le Roi sur avis de la CTIF.
Article 40	Article 40
§ 1 ^{er} . Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1°, 4° à 7°, 9° à 14° et 16° à 22°, qui nouent des relations transfrontalières de correspondant qui impliquent l'exécution de paiements avec un établissement client d'un pays tiers prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1 ^{er} , des mesures qui consistent à :	§ 1 ^{er} . Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 1°, 4° à 7°, 9° à 14°/1 et 16° à 22° , qui nouent des relations transfrontalières de correspondant qui impliquent l'exécution de paiements avec un établissement client d'un pays tiers prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1 ^{er} , des mesures qui consistent à :
1° recueillir, au sujet de l'établissement client, des informations suffisantes pour comprendre pleinement la nature de ses activités et apprécier, sur la base d'informations accessibles au public, sa réputation et la qualité de la surveillance dont il fait l'objet;	1° recueillir, au sujet de l'établissement client, des informations suffisantes pour comprendre pleinement la nature de ses activités et apprécier, sur la base d'informations accessibles au public, sa réputation et la qualité de la surveillance dont il fait l'objet;
2° évaluer les contrôles mis en place par l'établissement client pour lutter contre le BC/FT;	2° évaluer les contrôles mis en place par l'établissement client pour lutter contre le BC/FT;
3° obtenir l'autorisation d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant de nouer de nouvelles relations de correspondant;	3° obtenir l'autorisation d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant de nouer de nouvelles relations de correspondant;

4° établir par écrit les responsabilités respectives de chaque établissement;	4° établir par écrit les responsabilités respectives de chaque établissement;
5° en ce qui concerne les comptes "de passage" ("payable-through accounts"), s'assurer que l'établissement client a vérifié l'identité des clients ayant un accès direct aux comptes de l'établissement correspondant et a exercé à leur égard une vigilance constante, et qu'il peut fournir des données pertinentes concernant ces mesures de vigilance à la demande de l'établissement correspondant.	5° en ce qui concerne les comptes "de passage" ("payable-through accounts"), s'assurer que l'établissement client a vérifié l'identité des clients ayant un accès direct aux comptes de l'établissement correspondant et a exercé à leur égard une vigilance constante, et qu'il peut fournir des données pertinentes concernant ces mesures de vigilance à la demande de l'établissement correspondant.
Ces mesures sont prises avant l'entrée en relation d'affaires.	Ces mesures sont prises avant l'entrée en relation d'affaires.
	§ 1^{er}/1. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 14^o/1, qui nouent des relations transfrontalières de correspondant qui impliquent l'exécution de services sur crypto-actifs, tels qu'ils sont définis à l'article 3, paragraphe 1, point 16), du règlement (UE) 2023/1114, à l'exception du point h) dudit point, avec une entité cliente non établie dans l'Union et fournissant des services similaires, y compris des transferts de crypto-actifs, prennent les mesures suivantes, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1^{er} :
	1° déterminer si l'entité cliente est agréée ou enregistrée ;
	2° recueillir sur l'entité cliente des informations suffisantes pour comprendre pleinement la nature de ses activités et pour apprécier, sur la base d'informations accessibles au public, sa réputation et la qualité de la surveillance ;
	3° évaluer les contrôles mis en place par l'entité cliente pour lutter contre le BC/FT ;
	4° obtenir l'autorisation d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie

	avant de nouer de nouvelles relations de correspondant ;
	5° établir par écrit les responsabilités respectives de chaque partie à la relation de correspondant ;
	6° en ce qui concerne les comptes de crypto-actifs de passage, s'assurer que l'entité cliente a vérifié l'identité des clients ayant un accès direct aux comptes de l'entité correspondante et a exercé à leur égard une vigilance constante, et qu'elle peut fournir des données pertinentes concernant les mesures de vigilance à la demande de l'entité correspondante.
	Ces mesures sont prises avant l'entrée en relation d'affaires.
§ 2. Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1° et 3° à 22°, ne peuvent ni nouer ni maintenir une relation de correspondant avec une société bancaire écran, ni avec un établissement de crédit ou un établissement financier, au sens de l'article 3, 1) et 2), de la Directive 2015/849 ou relevant d'un pays tiers, connu pour permettre à une société bancaire écran d'utiliser ses comptes.	§ 2. Les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1° et 3° à 22°, ne peuvent ni nouer ni maintenir une relation de correspondant avec une société bancaire écran, ni avec un établissement de crédit ou un établissement financier, au sens de l'article 3, 1) et 2), de la Directive 2015/849 ou relevant d'un pays tiers, connu pour permettre à une société bancaire écran d'utiliser ses comptes.
Article 41	Article 41
§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 8, les entités assujetties mettent en oeuvre des systèmes adéquats de gestion des risques, y compris des procédures adéquates adaptées au risque, pour déterminer si le client avec lequel elles entrent ou sont en relation d'affaires ou pour lequel elles effectuent une opération occasionnelle, un mandataire du client ou un bénéficiaire effectif du client est ou est devenu une personne politiquement exposée, un membre de la famille d'une personne politiquement exposée, ou une personne connue pour être étroitement associée à une personne politiquement exposée.	§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 8, les entités assujetties mettent en oeuvre des systèmes adéquats de gestion des risques, y compris des procédures adéquates adaptées au risque, pour déterminer si le client avec lequel elles entrent ou sont en relation d'affaires ou pour lequel elles effectuent une opération occasionnelle, un mandataire du client ou un bénéficiaire effectif du client est ou est devenu une personne politiquement exposée, un membre de la famille d'une personne politiquement exposée, ou une personne connue pour être étroitement associée à une personne politiquement exposée.
Lorsqu'elles déterminent qu'un client, un mandataire ou un bénéficiaire effectif du client est ou est devenu une personne politiquement exposée, un membre de la	Lorsqu'elles déterminent qu'un client, un mandataire ou un bénéficiaire effectif du client est ou est devenu une personne politiquement exposée, un membre de la

famille d'une personne politiquement exposée, ou une personne connue pour être étroitement associée à une personne politiquement exposée, les entités assujetties prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1er, des mesures de vigilance accrue qui consistent à :	famille d'une personne politiquement exposée, ou une personne connue pour être étroitement associée à une personne politiquement exposée, les entités assujetties prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1er, des mesures de vigilance accrue qui consistent à :
1° obtenir d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie l'autorisation de nouer ou de maintenir une relation d'affaires avec de telles personnes ou de réaliser une opération occasionnelle pour de telles personnes;	1° obtenir d'un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie l'autorisation de nouer ou de maintenir une relation d'affaires avec de telles personnes ou de réaliser une opération occasionnelle pour de telles personnes;
2° prendre les mesures appropriées pour établir l'origine du patrimoine et des fonds impliqués dans la relation d'affaires ou l'opération avec de telles personnes;	2° prendre les mesures appropriées pour établir l'origine du patrimoine et des fonds impliqués dans la relation d'affaires ou l'opération avec de telles personnes;
3° exercer une surveillance accrue de la relation d'affaires.	3° exercer une surveillance accrue de la relation d'affaires.
§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1er, lorsque les bénéficiaires d'un contrat d'assurance-vie et/ou, le cas échéant, le bénéficiaire effectif du bénéficiaire d'un tel contrat sont ou sont devenus des personnes politiquement exposées, des membres de la famille de personnes politiquement exposées ou des personnes connues pour être étroitement associées à des personnes politiquement exposées, les entités assujetties prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1er, au plus tard au moment du versement des prestations ou au moment de la cession, partielle ou totale, du contrat d'assurance, des mesures qui consistent à :	§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1er, lorsque les bénéficiaires d'un contrat d'assurance-vie et/ou, le cas échéant, le bénéficiaire effectif du bénéficiaire d'un tel contrat sont ou sont devenus des personnes politiquement exposées, des membres de la famille de personnes politiquement exposées ou des personnes connues pour être étroitement associées à des personnes politiquement exposées, les entités assujetties prennent, outre les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle prévues au chapitre 1er, au plus tard au moment du versement des prestations ou au moment de la cession, partielle ou totale, du contrat d'assurance, des mesures qui consistent à :
1° informer un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant le paiement des prestations d'assurance;	1° informer un membre d'un niveau élevé de la hiérarchie avant le paiement des prestations d'assurance;
2° exercer de manière continue une surveillance accrue de l'intégralité de la relation d'affaires avec le preneur d'assurance.	2° exercer de manière continue une surveillance accrue de l'intégralité de la relation d'affaires avec le preneur d'assurance.
§ 3. Lorsqu'une personne politiquement exposée a cessé d'exercer une fonction publique importante pour le compte d'un	§ 3. Lorsqu'une personne politiquement exposée a cessé d'exercer une fonction publique importante pour le compte d'un

État membre ou d'un pays tiers ou pour le compte d'une organisation internationale, les entités assujetties prennent en considération, pendant au moins douze mois, le risque que cette personne continue de présenter et appliquent des mesures appropriées, fondées sur l'appréciation de ce risque, jusqu'à ce qu'elle ne présente plus de risque propre aux personnes politiquement exposées.	État membre ou d'un pays tiers ou pour le compte d'une organisation internationale, les entités assujetties prennent en considération, pendant au moins douze mois, le risque que cette personne continue de présenter et appliquent des mesures appropriées, fondées sur l'appréciation de ce risque, jusqu'à ce qu'elle ne présente plus de risque propre aux personnes politiquement exposées.
§ 4. La liste des fonctions exactes désignées comme fonctions publiques importantes conformément à l'article 4, 28°, sont celles définies à l'Annexe IV, ainsi que celles figurant sur la liste publiée par la Commission européenne sur la base de l'article 20bis, paragraphe 3, de la directive 2015/849. Dans les limites des définitions reprises à l'article 4, 28°, le Roi met à jour cette annexe chaque fois que des modifications se produisent dans les fonctions à désigner. Le ministre des Finances soumet cette liste à la Commission européenne ainsi que toute mise à jour de celle-ci.	§ 4. La liste des fonctions exactes désignées comme fonctions publiques importantes conformément à l'article 4, 28°, sont celles définies à l'Annexe IV, ainsi que celles figurant sur la liste publiée par la Commission européenne sur la base de l'article 20bis, paragraphe 3, de la directive 2015/849. Dans les limites des définitions reprises à l'article 4, 28°, le Roi met à jour cette annexe chaque fois que des modifications se produisent dans les fonctions à désigner. Le ministre des Finances soumet cette liste à la Commission européenne ainsi que toute mise à jour de celle-ci.
Le ministre des Affaires étrangères demande aux organisations internationales accréditées sur le territoire belge d'établir et de mettre à jour, au sein de l'organisation, une liste des fonctions publiques importantes, telles que visées au premier alinéa. Il est chargé de transmettre à la Commission européenne les listes établies par ces organisations internationales.	Le ministre des Affaires étrangères demande aux organisations internationales accréditées sur le territoire belge d'établir et de mettre à jour, au sein de l'organisation, une liste des fonctions publiques importantes, telles que visées au premier alinéa. Il est chargé de transmettre à la Commission européenne les listes établies par ces organisations internationales.
Les fonctions des listes visées aux premier et deuxième alinéas seront traitées selon les conditions suivantes :	Les fonctions des listes visées aux premier et deuxième alinéas seront traitées selon les conditions suivantes :
1° les données à caractère personnel ne sont traitées qu'aux fins de la prévention du BC/FT et ne font pas l'objet d'un traitement ultérieur d'une manière incompatible avec lesdites finalités;	1° les données à caractère personnel ne sont traitées qu'aux fins de la prévention du BC/FT et ne font pas l'objet d'un traitement ultérieur d'une manière incompatible avec lesdites finalités;
2° le traitement des données à caractère personnel recueillies sur ces listes pour toute autre finalité que celle prévue par cette loi, notamment à des fins commerciales, est interdit.	2° le traitement des données à caractère personnel recueillies sur ces listes pour toute autre finalité que celle prévue par cette loi, notamment à des fins commerciales, est interdit.

	Article 41/1
	Sans préjudice de l'article 14, paragraphe 5, deuxième alinéa, et de l'article 16, paragraphe 2, deuxième alinéa, du règlement européen relatif aux transferts de fonds, les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4^o/1 de la présente loi qui effectuent des transferts de crypto-actifs vers ou depuis une adresse auto-hébergée prennent, outre les mesures de vigilance prévues au chapitre 1, des mesures de vigilance spécifiques d'atténuation proportionnées aux risques identifiés.
	Il s'agit d'une ou de plusieurs des mesures suivantes :
	1° prendre des mesures fondées sur les risques pour identifier et vérifier l'identité de l'initiateur ou du bénéficiaire d'un transfert vers ou depuis une adresse auto-hébergée, ou du bénéficiaire effectif de l'initiateur ou du bénéficiaire, y compris en faisant appel à des tiers ;
	2° exiger des renseignements supplémentaires sur l'origine et la destination des crypto-actifs transférés ;
	3° assurer un suivi continu renforcé de ces transactions ;
	4° toutes les autres mesures visant à atténuer et à gérer les risques de BC/FT ainsi que le risque lié à l'absence de mise en œuvre ou au contournement de sanctions financières ciblées et de sanctions financières ciblées liées au financement de la prolifération.
CHAPITRE 3. - Exécution des obligations de vigilance par des tiers introducteurs	CHAPITRE 3. - Exécution des obligations de vigilance par des tiers introducteurs
Article 42	Article 42
Sans préjudice du recours à des mandataires ou sous-traitants agissant sur leurs instructions et sous leur contrôle et	Sans préjudice du recours à des mandataires ou sous-traitants agissant sur leurs instructions et sous leur contrôle

leur responsabilité, les entités assujetties peuvent recourir à des tiers introducteurs pour l'exécution des obligations de vigilance prévues aux articles 26 à 32, 34 et 35, § 1 ^{er} , 2°. Dans ce cas, la responsabilité finale du respect de ces obligations demeure à charge des entités assujetties concernées.	et leur responsabilité, les entités assujetties peuvent recourir à des tiers introducteurs pour l'exécution des obligations de vigilance prévues aux articles 26 à 32, 34 et 35, § 1 ^{er} , 2°. Dans ce cas, la responsabilité finale du respect de ces obligations demeure à charge des entités assujetties concernées.
(...)	(...)
Article 74	Article 74
§ 1 ^{er} Le registre UBO a pour but de mettre à disposition des informations adéquates, exactes et actuelles sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, a), des sociétés constituées en Belgique, sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, b), des fiducies ou trusts, sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, c), des fondations et d'associations (internationales) sans but lucratif, et sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, d), des constructions juridiques similaires aux fiducies ou aux trusts.	§ 1 ^{er} Le registre UBO a pour but de mettre à disposition des informations adéquates, exactes et actuelles sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, a), des sociétés constituées en Belgique, sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, b), des fiducies ou trusts, sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, c), des fondations et d'associations (internationales) sans but lucratif, et sur les bénéficiaires effectifs, visés à l'article 4, 27°, d), des constructions juridiques similaires aux fiducies ou aux trusts.
Le registre UBO traite et met à disposition les informations visées à l'alinéa 1 ^{er} aux fins suivantes: 1° la protection du système financier par la prévention, la détection et l'enquête sur le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et les infractions sous-jacentes associées, telles que la corruption, les infractions fiscales et la fraude; 2° l'application et le contrôle des obligations relatives aux embargos, aux gels des avoirs et aux autres mesures restrictives visées par les résolutions adoptées par le Conseil de sécurité des Nations Unies dans le cadre du Chapitre VII de la Charte des Nations Unies, visées par les règlements, les directives et les décisions européennes et visées par d'autres dispositions légales; 3° assurer la transparence des entités juridiques et des constructions juridiques visées à l'alinéa 1 ^{er} , pour la prévention du recours abusif à des entités et constructions juridiques, y compris de l'évasion fiscale, à l'égard des autorités et	Le registre UBO traite et met à disposition les informations visées à l'alinéa 1 ^{er} aux fins suivantes: 1° la protection du système financier par la prévention, la détection et l'enquête sur le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et les infractions sous-jacentes associées, telles que la corruption, les infractions fiscales et la fraude; 2° l'application et le contrôle des obligations relatives aux embargos, aux gels des avoirs et aux autres mesures restrictives visées par les résolutions adoptées par le Conseil de sécurité des Nations Unies dans le cadre du Chapitre VII de la Charte des Nations Unies, visées par les règlements, les directives et les décisions européennes et visées par d'autres dispositions légales; 3° assurer la transparence des entités juridiques et des constructions juridiques visées à l'alinéa 1 ^{er} , pour la prévention du recours abusif à des entités et constructions juridiques, y compris de

entités visées à l'article 75, § 2, alinéa 1 ^{er} , 1° à 4°;	l'évasion fiscale, à l'égard des autorités et entités visées à l'article 75, § 2, alinéa 1 ^{er} , 1° à 4°;
4° l'identification et la vérification des données des bénéficiaires effectifs visées à l'article 75, § 1er, alinéa 1er, 1° à 6° et dans d'autres dispositions légales, par les autorités et entités visées à l'article 75, § 2, alinéa 1er, 1° à 4° et, le cas échéant et dans la mesure où l'accès leur est accordé, par les personnes physiques et morales visées à l'article 75, § 2, alinéa 1 ^{er} , 5° et 6°.	4° l'identification et la vérification des données des bénéficiaires effectifs visées à l'article 75, § 1er, alinéa 1er, 1° à 5° et dans d'autres dispositions légales, par les autorités et entités visées à l'article 75, § 2, alinéa 1er, 1° à 4° et, le cas échéant et dans la mesure où l'accès leur est accordé, par les personnes physiques et morales visées à l'article 75, § 2, alinéa 1 ^{er} , 5° et 6° .
(...)	(...)
Article 75	Article 75
(...)	(...)
§ 2 Les informations contenues dans le registre UBO sont accessibles conformément à la présente loi et à d'autres dispositions légales et en application des modalités concernant l'accès, pour: 1° les autorités compétentes définies à l'article 4, 17°/1, en temps utile et sans aucune restriction; 2° les autorités compétentes pour l'application et le contrôle des obligations relatives aux embargos, aux gels des avoirs et aux autres mesures restrictives visées par les résolutions adoptées par le Conseil de sécurité des Nations Unies dans le cadre du Chapitre VII de la Charte des Nations Unies, visées par les règlements, les directives et les décisions européennes et visées par d'autres dispositions légales, en temps utile et sans aucune restriction; 3° les autorités émanant du pouvoir fédéral ou des Communautés et des Régions chargées de rechercher ou de contrôler les bénéficiaires effectifs, tels que définis dans les Règlements européens, à l'article 4, 27° de la présente loi ou dans d'autres dispositions légales, afin de remplir leurs obligations en vertu de ces Règlements et dispositions légales, en temps utile et sans aucune restriction;	§ 2 Les informations contenues dans le registre UBO sont accessibles conformément à la présente loi et à d'autres dispositions légales et en application des modalités concernant l'accès, pour: 1° les autorités compétentes définies à l'article 4, 17°/1, en temps utile et sans aucune restriction; 2° les autorités compétentes pour l'application et le contrôle des obligations relatives aux embargos, aux gels des avoirs et aux autres mesures restrictives visées par les résolutions adoptées par le Conseil de sécurité des Nations Unies dans le cadre du Chapitre VII de la Charte des Nations Unies, visées par les règlements, les directives et les décisions européennes et visées par d'autres dispositions légales, en temps utile et sans aucune restriction; 3° les autorités émanant du pouvoir fédéral ou des Communautés et des Régions chargées de rechercher ou de contrôler les bénéficiaires effectifs, tels que définis dans les Règlements européens, à l'article 4, 27° de la présente loi ou dans d'autres dispositions légales, afin de remplir leurs obligations en vertu de ces Règlements et dispositions légales, en temps utile et sans aucune restriction;

4° les entités assujetties visées à l'article 5, §§ 1er et 2, en temps utile et dans le cadre de l'exécution de leurs obligations en matière de vigilance à l'égard de la clientèle; 5° toute personne physique ou morale qui peut démontrer un intérêt légitime, aux données déterminées par le Roi conformément au paragraphe 1er, alinéa 4; 6° toute personne physique ou morale qui introduit une demande écrite à l'Administration de la Trésorerie, portant sur un trust, une fiducie ou une construction juridique similaire qui contrôle une autre société ou personne morale que celle visée à l'article 1:33 du Code des sociétés et des associations ou une autre entité juridique, par propriété directe ou indirecte, notamment au moyen d'actions au porteur ou par le biais d'un contrôle par d'autres moyens, aux données déterminées par le Roi conformément paragraphe 1er, alinéa 4.	4° les entités assujetties visées à l'article 5, §§ 1er et 2, en temps utile et dans le cadre de l'exécution de leurs obligations en matière de vigilance à l'égard de la clientèle; 5° toute personne physique ou morale qui peut démontrer un intérêt légitime, aux données déterminées par le Roi conformément au paragraphe 1er, alinéa 4; ~~6° toute personne physique ou morale qui introduit une demande écrite à l'Administration de la Trésorerie, portant sur un trust, une fiducie ou une construction juridique similaire qui contrôle une autre société ou personne morale que celle visée à l'article 1:33 du Code des sociétés et des associations ou une autre entité juridique, par propriété directe ou indirecte, notamment au moyen d'actions au porteur ou par le biais d'un contrôle par d'autres moyens, aux données déterminées par le Roi conformément paragraphe 1er, alinéa 4.~~
La consultation du registre UBO est gratuite.	La consultation du registre UBO est gratuite.
Article 85	Article 85
§ 1^{er}. Sans préjudice des prérogatives qui leurs sont attribuées par ou en vertu d'autres dispositions légales, les autorités ci-après énumérées contrôlent le respect des dispositions du livre II de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, le cas échéant, du règlement européen relatif aux transferts de fonds, et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers :	§ 1^{er}. Sans préjudice des prérogatives qui leurs sont attribuées par ou en vertu d'autres dispositions légales, les autorités ci-après énumérées contrôlent le respect des dispositions du livre II de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, le cas échéant, du règlement européen relatif aux transferts de fonds, et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers :
1° le ministre des Finances, à l'intervention de son représentant visé à l'article 22 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, à l'égard de cette dernière;	1° le ministre des Finances, à l'intervention de son représentant visé à l'article 22 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, à l'égard de cette dernière;

2° l'administration de la trésorerie à l'égard de l'entité assujettie visée à l'article 5, § 1 ^{er} , 3° ;	2° l'administration de la trésorerie à l'égard de l'entité assujettie visée à l'article 5, § 1 ^{er} , 3° ;
3° la Banque nationale de Belgique, dénommée ci-après "la Banque", à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 10°, pour les activités réglementées exercées en cette qualité, ainsi que pour les activités exercées, le cas échéant, par ces mêmes entités, en qualité de prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique ;	3° la Banque nationale de Belgique, dénommée ci-après "la Banque", à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 10°, pour les activités réglementées exercées en cette qualité, ainsi que pour les activités exercées, le cas échéant, par ces mêmes entités, en qualité de prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique ou en qualité de prestataire de services sur crypto-actifs ;
4° l'Autorité des services et marchés financiers, dénommée ci-après "la FSMA", à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 11° à 20°, pour les activités réglementées exercées en cette qualité, à l'exclusion des prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique, qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique en vertu du 3° ;	4° l'Autorité des services et marchés financiers, dénommée ci-après "la FSMA", à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 11° à 20°, pour les activités réglementées exercées en cette qualité, à l'exclusion des prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique et à l'exclusion des entités visées à l'article 5, § 1^{er}, 14°/1 , qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique en vertu du 3° ;
5° le Service Public Fédéral Economie, P.M.E., Classes moyennes et Energie à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 21°, 25° /1 et 29° à 31° /6 ;	5° le Service Public Fédéral Economie, P.M.E., Classes moyennes et Energie à l'égard des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 21°, 25° /1 et 29° à 31° /6 ;
...	...
Article 91	Article 91
Sans préjudice des prérogatives qui lui sont attribuées dans l'exercice de ses autres missions légales de contrôle, la Banque peut se faire communiquer, aux fins d'exercer ses compétences de contrôle prévues par ou en vertu de la présente loi, toute information et tout document, sous quelque forme que ce soit, et notamment toutes informations relatives à l'organisation, au fonctionnement, à la situation et aux opérations des entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 10°, y compris des informations relatives aux relations entre une entité assujettie et ses clients.	Sans préjudice des prérogatives qui lui sont attribuées dans l'exercice de ses autres missions légales de contrôle, la Banque peut se faire communiquer, aux fins d'exercer ses compétences de contrôle prévues par ou en vertu de la présente loi, toute information et tout document, sous quelque forme que ce soit, et notamment toutes informations relatives à l'organisation, au fonctionnement, à la situation et aux opérations des entités assujetties relevant de son contrôle en application de l'article 85, § 1^{er}, 3° , y compris des

	informations relatives aux relations entre une entité assujettie et ses clients.
La Banque peut procéder à des inspections sur place et prendre connaissance et copie sur place de toute information et tout document, fichier et enregistrement et avoir accès à tout système informatique, en vue de :	La Banque peut procéder à des inspections sur place et prendre connaissance et copie sur place de toute information et tout document, fichier et enregistrement et avoir accès à tout système informatique, en vue de :
1° vérifier le respect des dispositions du livre II de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers ;	1° vérifier le respect des dispositions du livre II de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers ;
...	...
Article 93	Article 93
§ 1 ^{er} . Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, la Banque peut enjoindre à une entité assujettie visée à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 10°, dans le délai que la Banque détermine, de :	§ 1 ^{er} . Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, la Banque peut enjoindre à une entité assujettie relevant de son contrôle en application de l'article 85, § 1^{er}, 3°, dans le délai que la Banque détermine, de :
1° se conformer à des dispositions déterminées du livre II de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers;	1° se conformer à des dispositions déterminées du livre II de la présente loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la Directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers;
...	...
Article 95	Article 95
Pour l'application de l'article 94, alinéa 1 ^{er} , 3°, lorsque l'entité assujettie concernée est une entité assujettie visée à l'article 5, § 1 ^{er} , 6°, d), ou 7°, e), et que la gravité des faits le justifie, les mesures visées à l'article 94, alinéa 1 ^{er} , 3°, incluent le pouvoir d'interdire à l'entité assujettie de fournir en Belgique des services par l'intermédiaire d'un ou	Pour l'application de l'article 94, alinéa 1 ^{er} , 3°, lorsque l'entité assujettie concernée est une entité assujettie visée à l'article 5, § 1^{er}, 6°, d), 7°, e), ou 14°/1, b) qui relève de la compétence de la Banque et qui est établie en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale, et que la gravité des faits le justifie, les mesures visées à l'article 94,

plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la Banque désigne.	alinéa 1 ^{er} , 3°, incluent le pouvoir d'interdire à l'entité assujettie de fournir en Belgique des services par l'intermédiaire d'un ou plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la Banque désigne.
Article 102	Article 102
Sans préjudice des autres dispositions prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, lorsqu'elle constate qu'au terme du délai fixé en application de l'article 101, § 1er, il n'a pas été remédié à la situation, la FSMA peut :	Sans préjudice des autres dispositions prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, lorsqu'elle constate qu'au terme du délai fixé en application de l'article 101, § 1er, il n'a pas été remédié à la situation, la FSMA peut :
1° enjoindre le remplacement des administrateurs ou gérants concernés de l'entité assujettie, dans le délai qu'elle détermine. La FSMA publie sa décision au Moniteur belge;	1° enjoindre le remplacement des administrateurs ou gérants concernés de l'entité assujettie, dans le délai qu'elle détermine. La FSMA publie sa décision au Moniteur belge;
2° suspendre pour la durée qu'elle détermine l'exercice direct ou indirect de tout ou partie de l'activité de l'entité assujettie ou interdire cet exercice.	2° suspendre pour la durée qu'elle détermine l'exercice direct ou indirect de tout ou partie de l'activité de l'entité assujettie ou interdire cet exercice.
Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions en violation de la suspension ou de l'interdiction sont responsables solidairement du préjudice qui en est résulté pour l'entité assujettie ou les tiers.	Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions en violation de la suspension ou de l'interdiction sont responsables solidairement du préjudice qui en est résulté pour l'entité assujettie ou les tiers.
Si la FSMA a publié la suspension ou l'interdiction au Moniteur belge, les actes et décisions intervenus en contravention à celle-ci sont nuls;	Si la FSMA a publié la suspension ou l'interdiction au Moniteur belge, les actes et décisions intervenus en contravention à celle-ci sont nuls;
2° /1 imposer l'interdiction temporaire, pour toute personne exerçant des responsabilités dirigeantes au sein de l'entité assujettie ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, d'exercer des fonctions de direction dans une ou plusieurs entité(s) assujettie(s);	2° /1 imposer l'interdiction temporaire, pour toute personne exerçant des responsabilités dirigeantes au sein de l'entité assujettie ou toute autre personne physique tenue pour responsable de l'infraction, d'exercer des fonctions de direction dans une ou plusieurs entité(s) assujettie(s);
3° révoquer l'agrément ou radier l'inscription.	3° révoquer l'agrément ou radier l'inscription.
Dans les cas urgents, la FSMA peut prendre les mesures visées à l'alinéa 1 ^{er}	Dans les cas urgents, la FSMA peut prendre les mesures visées à l'alinéa 1 ^{er}

sans injonction préalable, à la condition que l'entité assujettie a pu faire valoir ses moyens.	sans injonction préalable, à la condition que l'entité assujettie a pu faire valoir ses moyens.
	Article 102/1
	Pour l'application de l'article 102, alinéa 1^{er}, 2^o, lorsque l'entité assujettie concernée est une entité assujettie visée à l'article 5, § 1^{er}, 11^o, c) ou à l'article 5, § 1^{er}, 14^o/1, b) établie en Belgique sous une autre forme que celle d'une succursale, et que la gravité des faits le justifie, les mesures visées à l'article 102, alinéa 1^{er}, 2^o, incluent le pouvoir d'interdire à l'entité assujettie de fournir en Belgique des services par l'intermédiaire d'un ou plusieurs agents ou distributeurs en Belgique que la FSMA désigne.
Article 103	Article 103
Lorsque la FSMA prend des mesures en application des articles 101 et 102, elle tient compte notamment des circonstances visées à l'article 96.	Lorsque la FSMA prend des mesures en application des articles 101 et 102, elle tient compte notamment des circonstances visées à l'article 96.
Les mesures prises par la FSMA en application des articles 101 et 102 sont publiées conformément à l'article 72, § 3, alinéas 4 à 7, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, sauf en ce que l'alinéa 5 de cet article se réfère à la stabilité du système financier.	Les mesures prises par la FSMA en application des articles 101 et 102 sont publiées conformément à l'article 72, § 3, alinéas 4 à 7, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, sauf en ce que l'alinéa 5 de cet article se réfère à la stabilité du système financier.
Article 120/2	Article 120/2
Pour l'application du présent Titre, on entend par :	Pour l'application du présent Titre, on entend par :
1 ^o "autorités de contrôle dans le domaine financier" : les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1 ^{er} , 3 ^o , 4 ^o et 5 ^o , dans leur mission de contrôle prévues par ou en vertu de la présente loi à l'égard des établissements de crédit et des établissements financiers;	1 ^o "autorités de contrôle dans le domaine financier" : les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1 ^{er} , 3 ^o , 4 ^o et 5 ^o , dans leur mission de contrôle prévues par ou en vertu de la présente loi à l'égard des établissements de crédit et des établissements financiers;
2 ^o "établissements financiers" : les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 5 ^o à 7 ^o , 9 ^o à 14 ^o et 16 ^o à 22 ^o , les entités assujetties visées à l'article 2, paragraphe 1 ^{er} , 2) de la	2 ^o "établissements financiers" : les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 5 à 7^o, 9^o à 14^o/1 et 16^o à 22^o , les entités assujetties visées à l'article 2, paragraphe 1 ^{er} , 2) de la directive 2015/849 et les

directive 2015/849 et les entités de même nature relevant du droit d'un pays tiers;	entités de même nature relevant du droit d'un pays tiers;
3° "établissements de crédit" : les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4°, les entités assujetties visées à l'article 2, paragraphe 1 ^{er} , 1) de la directive 2015/849 et les entités de même nature relevant du droit d'un pays tiers;	3° "établissements de crédit" : les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4°, les entités assujetties visées à l'article 2, paragraphe 1 ^{er} , 1) de la directive 2015/849 et les entités de même nature relevant du droit d'un pays tiers;
...	...
Article 132	Article 132
§ 1er. [2 Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, peuvent, lorsqu'elles constatent : 1° une infraction aux dispositions de la présente loi ou des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds ou des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers, qui ressortissent à leur compétence; 2° le non-respect d'une exigence imposée par les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, en application de dispositions visées au 1° ; 3° le non-respect d'exigences fixées par les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, comme conditions à une décision prise en application des dispositions visées au 1°, imposer une amende administrative aux entités assujetties qui relèvent de leur compétence et, le cas échéant, à un ou plusieurs membres de l'organe légal d'administration de ces entités, de leur comité de direction, ainsi qu'aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur direction effective, responsables de l'infraction constatée.]2	§ 1er. [2 Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi ou par d'autres dispositions légales ou réglementaires, les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, peuvent, lorsqu'elles constatent : 1° une infraction aux dispositions de la présente loi ou des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la directive 2015/849, du règlement européen relatif aux transferts de fonds ou à l'article 5 quinquies du règlement 260/2012, ou des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers, qui ressortissent à leur compétence; 2° le non-respect d'une exigence imposée par les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, en application de dispositions visées au 1° ; 3° le non-respect d'exigences fixées par les autorités de contrôle visées à l'article 85 ou, le cas échéant, les autorités désignées par d'autres lois, comme conditions à une décision prise en application des dispositions visées au 1°, imposer une amende administrative aux entités assujetties qui relèvent de leur compétence et, le cas échéant, à un ou plusieurs membres de l'organe légal d'administration de ces entités, de leur comité de direction, ainsi qu'aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur direction effective, responsables de l'infraction constatée.]2

(...)	(...)
Article 136	Article 136
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, sont punis ceux qui font obstacle aux inspections et vérifications des autorités de contrôle auxquelles ils sont tenus dans le pays ou à l'étranger ou qui refusent de donner des renseignements qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent sciemment des renseignements inexacts ou incomplets :	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, sont punis ceux qui font obstacle aux inspections et vérifications des autorités de contrôle auxquelles ils sont tenus dans le pays ou à l'étranger ou qui refusent de donner des renseignements qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent sciemment des renseignements inexacts ou incomplets :
1° pour les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 4° à 10°, avec les peines prévues à l'article 36/20, § 1 ^{er} , de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;	1° pour les entités soumises au contrôle de la Banque en vertu de l'article 85, § 1^{er}, 3° , avec les peines prévues à l'article 36/20, § 1 ^{er} , de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;
2° pour les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 11° à 20°, avec les peines prévues à l'article 87, § 1 ^{er} , de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;	2° pour les entités soumises au contrôle de la FSMA en vertu de l'article 85, § 1^{er}, 4° , avec les peines prévues à l'article 87, § 1 ^{er} , de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;
3° pour les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1° à 3° et 21° à 33°, avec une amende de 150 euros à 5 000 euros.	3° pour les entités assujetties visées à l'article 5, § 1 ^{er} , 1° à 3° et 21° à 33°, avec une amende de 150 euros à 5 000 euros.
Sont punis d'un emprisonnement d'un mois à un an et d'une amende de 50 euros à 10 000 euros, ou d'une de ces peines seulement, ceux qui exercent l'activité de prestataire de services d'échange entre monnaie virtuelle et monnaie légale ou de prestataires de services de portefeuille de conservation sans être inscrit conformément aux dispositions prises en exécution de l'article 5, § 1 ^{er} , alinéa 4, ou après avoir renoncé à cette inscription, ou s'être vu radier cette inscription, ainsi que ceux qui contreviennent à l'article 5, § 1 ^{er} , alinéa 3.	Abrogé
Loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE	
Article 3	Article 3

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par:	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par:
(...)	(...)
4° "système multilatéral": un système ou un dispositif au sein duquel de multiples intérêts acheteurs et vendeurs exprimés par des tiers pour des instruments financiers peuvent interagir;	4° "système multilatéral": un système multilatéral au sens de l'article 2, paragraphe 1, point 11), du règlement (UE) n°600/2014;
(...)	(...)
29° "internalisateur systématique": un établissement de crédit ou une société de bourse qui, de façon organisée, fréquente et systématique, négocie pour compte propre lorsqu'il exécute les ordres des clients en dehors d'un marché réglementé, d'un MTF ou d'un OTF sans opérer de système multilatéral.	29° "internalisateur systématique": un établissement de crédit ou une société de bourse qui, de façon organisée, fréquente et systématique, négocie pour compte propre des actions et instruments assimilés en exécutant les ordres des clients en dehors d'un marché réglementé, d'un MTF ou d'un OTF sans opérer de système multilatéral, ou qui opte pour le statut d'internalisateur systématique.
Article 5	Article 5
Les systèmes multilatéraux de négociations d'instruments financiers exercent leurs activités en Belgique conformément aux dispositions du Titre II.	Abrogé
Un établissement de crédit ou une entreprise d'investissement qui, sur une base organisée, fréquente, systématique et substantielle, négocie pour compte propre en exécutant les ordres des clients en dehors d'un marché réglementé, d'un MTF ou d'un OTF fonctionne conformément au Titre III du règlement 600/2014.	
Sans préjudice des articles 23 et 28 du règlement 600/2014, toutes les transactions sur instruments financiers visées aux alinéa 1er et 2 qui ne sont pas conclues sur un système multilatéral ou auprès d'un internalisateur systématique sont conformes aux dispositions pertinentes du Titre III du règlement 600/2014.	
(...)	(...)

Article 16	Article 16
Het voorwerp van de marktexploitant moet beperkt blijven tot de organisatie van één of meer handelsplatformen en, in voorkomend geval, tot activiteiten die de belangen van de beleggers of de goede werking, de integriteit of de transparantie van de door de marktexploitant geëxploiteerde systemen niet kunnen schaden.	Het voorwerp van de marktexploitant moet beperkt blijven tot de organisatie van één of meer handelsplatformen en, in voorkomend geval, tot activiteiten die de belangen van de beleggers of de goede werking, de integriteit of de transparantie van de door de marktexploitant geëxploiteerde systemen niet kunnen schaden.
	Sans préjudice du respect des autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, l'opérateur de marché peut toutefois prêter les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 6 du règlement 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, conformément aux dispositions dudit règlement.
(...)	(...)
Article 21	Article 21
L'opérateur de marché:	L'opérateur de marché:
(...)	(...)
	7° prend des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l'article 22ter du règlement (UE) n°600/2014;
	8° a au moins trois membres ou utilisateurs significativement actifs, chacun d'eux ayant la possibilité d'interagir avec tous les autres en matière de formation des prix.
Article 22	Article 22
§ 1er. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère dispose de systèmes, de procédures et de mécanismes efficaces pour garantir que ses systèmes de	§ 1er. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère dispose de systèmes, de procédures et de mécanismes efficaces pour garantir que ses systèmes de

négociation sont résilients, possèdent une capacité suffisante pour gérer les volumes les plus élevés d'ordres et de messages, sont en mesure d'assurer un processus de négociation ordonné en période de graves tensions sur les marchés, sont soumis à des tests exhaustifs afin de confirmer que ces conditions sont réunies et sont régis par des mécanismes de continuité des activités assurant le maintien de ses services en cas de défaillance de ses systèmes de négociation.	négociation sont résilients, possèdent une capacité suffisante pour gérer les volumes les plus élevés d'ordres et de messages, sont en mesure d'assurer un processus de négociation ordonné en période de graves tensions sur les marchés, sont soumis à des tests exhaustifs afin de confirmer que ces conditions sont réunies et sont régis par des mécanismes de continuité des activités assurant le maintien de ses services en cas de défaillance de ses systèmes de négociation.
(...)	(...)
§ 5. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère soit en mesure de suspendre ou de limiter la négociation en cas de fluctuation importante des prix d'un instrument financier sur ce marché ou sur un marché lié sur une courte période et, dans des cas exceptionnels, d'annuler, de modifier ou de corriger une transaction. L'opérateur de marché veille à ce que les paramètres de suspension de la négociation soient judicieusement calibrés de façon à tenir compte de la liquidité des différentes catégories et sous-catégories d'actifs, de la nature du modèle de marché et des catégories d'utilisateurs, et soient suffisants pour éviter des dysfonctionnements importants dans le bon fonctionnement de la négociation.	§ 5. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère soit en mesure de suspendre ou de limiter la négociation dans les situations d'urgence ou en cas de fluctuation importante des prix d'un instrument financier sur ce marché ou sur un marché lié sur une courte période et, dans des cas exceptionnels, d'annuler, de modifier ou de corriger une transaction. L'opérateur de marché veille à ce que les paramètres de suspension ou de limitation de la négociation soient judicieusement calibrés de façon à tenir compte de la liquidité des différentes catégories et sous-catégories d'actifs, de la nature du modèle de marché et des catégories d'utilisateurs, et soient suffisants pour éviter des dysfonctionnements importants dans le bon fonctionnement de la négociation.
L'opérateur de marché notifie à la FSMA les paramètres de suspension de la négociation, ainsi que tout changement notable apporté à ces paramètres, d'une manière cohérente et autorisant les comparaisons. La FSMA notifie à son tour ceux-ci à l'AEMF. Lorsqu'un marché réglementé, significatif en termes de liquidités dans cet instrument financier, suspend la négociation, dans tout Etat membre, cette plateforme de négociation dispose des systèmes et procédures nécessaires pour veiller à ce qu'elle informe les autorités compétentes afin qu'elles coordonnent une réponse au niveau de l'ensemble du marché et déterminent s'il convient de suspendre la	L'opérateur de marché notifie à la FSMA les paramètres de suspension de la négociation, ainsi que tout changement notable apporté à ces paramètres, d'une manière cohérente et autorisant les comparaisons. La FSMA notifie à son tour ceux-ci à l'AEMF. Lorsqu'un marché réglementé, significatif en termes de liquidités dans cet instrument financier, suspend la négociation, dans tout Etat membre, cette plateforme de négociation dispose des systèmes et procédures nécessaires pour veiller à ce qu'elle informe les autorités compétentes afin qu'elles coordonnent une réponse au niveau de l'ensemble du marché et déterminent s'il convient de suspendre la

négociation sur d'autres plateformes sur lesquelles l'instrument financier est négocié jusqu'à la reprise de la négociation sur le marché initial.	négociation sur d'autres plateformes sur lesquelles l'instrument financier est négocié jusqu'à la reprise de la négociation sur le marché initial.
	L'opérateur de marché rend publiques sur son site internet des informations sur les situations qui ont conduit à la suspension ou à la limitation de la négociation et sur les principes présidant à la définition des principaux paramètres techniques utilisés à cette fin.
	Lorsqu'un opérateur de marché ne suspend pas ou ne limite pas la négociation, conformément à l'alinéa 1er, en dépit du fait qu'une fluctuation importante des prix d'un instrument financier ou d'instruments financiers liés a créé des conditions de négociation de nature à perturber le bon ordre d'un ou de plusieurs marchés, la FSMA prend les mesures appropriées pour rétablir le fonctionnement normal des marchés, y compris en prononçant les mesures ou sanctions visées aux articles 72 et 87 de la présente loi.
Article 23	Article 23
§ 1er. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère adopte des régimes de pas de cotation en actions, en certificats représentatifs, en fonds cotés, en certificats préférentiels et autres instruments financiers similaires ainsi qu'en tout autre instrument financier pour lequel sont élaborées des normes techniques de réglementation, conformément à l'article 49, paragraphes 3 et 4, de la Directive 2014/65/UE. L'application des pas de cotation n'empêche pas les marchés réglementés d'apparier des ordres d'une taille élevée au point médian entre les prix actuels acheteurs et vendeurs.	§ 1er. L'opérateur de marché veille à ce que le marché réglementé qu'il exploite et/ou gère adopte des régimes de pas de cotation en actions, en certificats représentatifs, en fonds cotés, en certificats préférentiels et autres instruments financiers similaires ainsi qu'en tout autre instrument financier pour lequel sont élaborées des normes techniques de réglementation, conformément à l'article 49, paragraphes 3 et 4, de la Directive 2014/65/UE. L'application des pas de cotation n'empêche pas les marchés réglementés d'apparier des ordres d'une taille élevée au point médian entre les prix actuels acheteurs et vendeurs.
§ 2. Les régimes de pas de cotation visés au paragraphe 1 ^{er} :	§ 2. Les régimes de pas de cotation visés au paragraphe 1 ^{er} :
1° sont calibrés pour refléter le profil de liquidité de l'instrument financier sur	1° sont calibrés pour refléter le profil de liquidité de l'instrument financier sur

différents marchés et l'écart moyen entre les cours vendeur et acheteur, en tenant compte de l'intérêt de veiller à avoir des prix relativement stables sans limiter de manière excessive la réduction progressive des écarts;	différents marchés et l'écart moyen entre les cours vendeur et acheteur, en tenant compte de l'intérêt de veiller à avoir des prix relativement stables sans limiter de manière excessive la réduction progressive des écarts;
2° adaptent le pas de cotation à chaque instrument financier selon les besoins.	2° adaptent le pas de cotation à chaque instrument financier selon les besoins.
	Pour les actions ayant un numéro international d'identification des titres (code ISIN) délivré hors de l'Espace économique européen (EEE) ou les actions qui ont un code ISIN de l'EEE et qui sont négociées sur une plate-forme de pays tiers dans la monnaie locale ou dans une monnaie non-EEE, qui sont visées à l'article 23, paragraphe 1, point a), du règlement (UE) n°600/2014, pour lesquelles la plate-forme qui est le marché le plus pertinent sur le plan de la liquidité est située dans un pays tiers, l'opérateur de marché peut appliquer le même pas de cotation que celui appliqué sur cette plate-forme.
Article 24	Article 24
Les opérateurs de marché veillent à ce que les marchés réglementés qu'ils gèrent et/ou exploitent ainsi que leurs membres ou leurs participants synchronisent les horloges professionnelles utilisées pour enregistrer la date et l'heure de tout événement méritant d'être signalé.	Abrogé
Article 47	Article 47
Les exploitants de MTF ou OTF veillent à ce que les MTF ou OTF concernés ainsi que leurs membres ou leurs participants synchronisent les horloges professionnelles utilisées pour enregistrer la date et l'heure de tout événement méritant d'être signalé.	Abrogé
Article 51	Article 51
§ 1 ^{er} . Les exploitants de MTF ou d'OTF mettent en place et maintiennent des dispositions et procédures efficaces, en ce qui concerne le MTF ou l'OTF, pour contrôler régulièrement que les membres,	§ 1 ^{er} . Les exploitants de MTF ou d'OTF mettent en place et maintiennent des dispositions et procédures efficaces, en ce qui concerne le MTF ou l'OTF, pour contrôler régulièrement que les membres,

les participants ou les utilisateurs en respectent les règles. Les exploitants de MTF ou d'OTF contrôlent les ordres transmis, y compris les annulations, et les transactions effectuées par les membres, les participants ou les utilisateurs dans le cadre de leurs systèmes en vue de détecter les violations à ces règles, toute condition de négociation de nature à perturber le bon ordre du marché, toute conduite potentiellement révélatrice d'un comportement qui est interdit en vertu du règlement 596/2014 ou tout dysfonctionnement du système lié à un instrument financier, et mobilisent les ressources nécessaires pour assurer l'efficacité dudit contrôle.	les participants ou les utilisateurs en respectent les règles. Les exploitants de MTF ou d'OTF contrôlent les ordres transmis, y compris les annulations, et les transactions effectuées par les membres, les participants ou les utilisateurs dans le cadre de leurs systèmes en vue de détecter les violations à ces règles, toute condition de négociation de nature à perturber le bon ordre du marché, toute conduite potentiellement révélatrice d'un comportement qui est interdit en vertu du règlement 596/2014 ou tout dysfonctionnement du système lié à un instrument financier, et mobilisent les ressources nécessaires pour assurer l'efficacité dudit contrôle.
	Les exploitants de MTF ou d'OTF prennent des dispositions pour faire en sorte de respecter les normes de qualité des données conformément à l'article 22 ter du règlement (UE) n°600/2014.
(...)	(...)
Article 57	Article 57
§ 1er. En ce qui concerne les instruments financiers, qu'il désigne, émis ou garantis par l'État ou des collectivités publiques belges, ou les instruments financiers, qu'il désigne, dont la valeur dépend d'un instrument financier émis ou garanti par l'État ou des collectivités publiques belges, le Roi peut, sur avis de la Banque nationale de Belgique et de la FSMA:	§ 1er. En ce qui concerne les instruments financiers, qu'il désigne, émis ou garantis par l'État ou des collectivités publiques belges, ou les instruments financiers, qu'il désigne, dont la valeur dépend d'un instrument financier émis ou garanti par l'État ou des collectivités publiques belges, le Roi peut, sur avis de la Banque nationale de Belgique et de la FSMA:
(...)	(...)
§ 2. La FSMA est chargée du contrôle des données relatives aux transactions réalisées par les teneurs de marché visés à l'article 16 de l'arrêté royal du 20 décembre 2007 relatif aux obligations linéaires, aux titres scindés et aux certificats de trésorerie, que les teneurs de marché communiquent à la FSMA en vertu de leur cahier des charges. La FSMA tient l'Agence fédérale de la Dette informés des volumes mensuels réalisés par les teneurs de marché.	Abrogé

Le Roi détermine les modalités de ce contrôle, ainsi que la fréquence et le contenu des communications faites à l'Agence fédérale de la Dette.	Abrogé
(...)	(...)
Titre IV. – Limites de position, contrôle en matière de gestion des positions sur les instruments dérivés sur matières premières et déclaration de positions	Titre IV - Limites de position sur les instruments dérivés sur matières premières et contrôles en matière de gestion des positions sur instruments dérivés sur matières premières et instruments dérivés sur quotas d'émission
(...)	(...)
Article 69	Article 69
§ 1 ^{er} . La FSMA, conformément à la méthodologie de calcul déterminée par l'AEMF, fixe et applique des limites sur la taille d'une position nette qu'une personne peut détenir à tout moment sur des instruments dérivés sur matières premières agricoles et des instruments dérivés sur matières premières d'importance critique ou significative qui sont négociés sur des plates-formes de négociation, et sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents. Les instruments dérivés sur matières premières sont considérés comme étant d'importance critique ou significative lorsque la somme de toutes les positions nettes des détenteurs de positions finales représente la taille de leur position ouverte et est au moins égale à 300 000 lots en moyenne sur une période d'un an. Les limites sont fixées sur la base de toutes les positions détenues par une personne et de celles détenues en son nom au niveau d'un groupe agrégé afin de :	§ 1 ^{er} . La FSMA, conformément à la méthodologie de calcul déterminée par l'AEMF, fixe et applique des limites sur la taille d'une position nette qu'une personne peut détenir à tout moment sur des instruments dérivés sur matières premières agricoles et des instruments dérivés sur matières premières d'importance critique ou significative qui sont négociés sur des plates-formes de négociation, et sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents. Les instruments dérivés sur matières premières sont considérés comme étant d'importance critique ou significative lorsque la somme de toutes les positions nettes des détenteurs de positions finales représente la taille de leur position ouverte et est au moins égale à 300 000 lots en moyenne sur une période d'un an. Les limites sont fixées sur la base de toutes les positions détenues par une personne et de celles détenues en son nom au niveau d'un groupe agrégé afin de :
(...)	(...)
§ 6. Une entreprise d'investissement ou un opérateur de marché exploitant une plate-forme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières applique des contrôles en matière de gestion des positions, comprenant, pour la plate-forme de négociation, le pouvoir :	§ 6. Une entreprise d'investissement ou un opérateur de marché exploitant une plate-forme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières ou des instruments dérivés sur quotas d'émission applique des contrôles en matière de gestion des

	positions, comprenant, pour la plate-forme de négociation, le pouvoir :
(...)	(...)
2° d'obtenir de ces personnes des informations, y compris tout document pertinent, sur le volume et la finalité d'une position ou d'une exposition qu'elles ont prise, sur les bénéficiaires effectifs ou les bénéficiaires sous-jacents, sur tout arrangement relatif à une action de concert et sur tout actif ou passif connexe sur le marché sous-jacent, y compris, le cas échéant, sur les positions détenues sur des instruments dérivés sur matières premières qui sont basés sur le même sous-jacent et qui présentent les mêmes caractéristiques sur d'autres plates-formes de négociation et sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents, par le biais de membres et de participants ;	2° d'obtenir de ces personnes des informations, y compris tout document pertinent, sur le volume et la finalité d'une position ou d'une exposition qu'elles ont prise, sur les bénéficiaires effectifs ou les bénéficiaires sous-jacents, sur tout arrangement relatif à une action de concert et sur tout actif ou passif connexe sur le marché sous-jacent, y compris, le cas échéant, sur des instruments dérivés sur quotas d'émission ou sur les positions détenues sur des instruments dérivés sur matières premières qui sont basés sur le même sous-jacent et qui présentent les mêmes caractéristiques sur d'autres plates-formes de négociation et sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents, par le biais de membres et de participants ;
Article 70	Article 70
§ 1 ^{er} . Une entreprise d'investissement, un établissement de crédit ou un opérateur de marché exploitant une plateforme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières, ou des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci:	§ 1 ^{er} . Une entreprise d'investissement, un établissement de crédit ou un opérateur de marché exploitant une plateforme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières, ~~ou des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci~~ ou des instruments dérivés sur quotas d'émission :
1° rend public un rapport hebdomadaire contenant les positions agrégées détenues par les différentes catégories de personnes pour les différents instruments dérivés sur matières premières ou des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci négociés sur leurs plateformes de négociation, mentionnant le nombre de positions longues et courtes détenues par ces catégories, les variations qu'ont connu celles-ci depuis le dernier rapport, le pourcentage du total des positions ouvertes que représente chaque catégorie et le nombre de personnes détenant une position dans chaque catégorie, conformément au paragraphe 4, et	1° rend publics :

communiquent ce rapport à la FSMA et à l'AEMF;	
	a) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles sont négociés des contrats d'option, deux rapports hebdomadaires, dont l'un exclut les contrats d'option, contenant les positions agrégées détenues par les différentes catégories de personnes pour les différents instruments dérivés sur matières premières ou instruments dérivés sur quotas d'émission négociés sur leur plateforme de négociation, mentionnant le nombre de positions longues et courtes détenues par ces catégories, les variations qu'ont connu celles-ci depuis le dernier rapport, le pourcentage du total des positions ouvertes que représente chaque catégorie et le nombre de personnes détenant une position dans chaque catégorie, conformément au paragraphe 4, et communique ce rapport à la FSMA et à l'ESMA;
	b) pour ce qui est des plateformes de négociation sur lesquelles des contrats d'option ne sont pas négociés, un rapport hebdomadaire relatif aux éléments énoncés au point a).
(...)	(...)
§ 2. Les entreprises d'investissement qui négocient des instruments dérivés sur matières premières ou des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci en dehors d'une plate-forme de négociation fournissent, au moins une fois par jour, à la FSMA lorsque celle-ci est (a)	§ 2. Une entreprise d'investissement, un établissement de crédit ou un opérateur de marché exploitant une plateforme de négociation qui négocie des instruments dérivés sur matières premières ou des instruments dérivés sur quotas d'émission en dehors d'une

l'autorité compétente centrale, ou (b) - lorsqu'il n'existe pas d'autorité compétente centrale - l'autorité compétente de la plateforme de négociation sur laquelle les instruments dérivés sur matières premières ou les quotas d'émission ou les instruments dérivés sur ceux-ci se négocient, une ventilation complète des positions qu'elles ont prises sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents et, le cas échéant, sur des instruments dérivés sur matières premières ou des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci négociés sur une plate-forme de négociation, ainsi que de celles de leurs clients, et des clients de ces clients, jusqu'au client final, conformément à l'article 26 du règlement (UE) n° 600/2014 et, le cas échéant, l'article 8 du règlement (UE) n° 1227/2011.	plateforme de négociation fournit, au moins une fois par jour, à la FSMA lorsque celle-ci est (a) l'autorité compétente centrale, ou (b) - lorsqu'il n'existe pas d'autorité compétente centrale - l'autorité compétente de la plateforme de négociation sur laquelle les instruments dérivés sur matières premières ou les instruments dérivés sur quotas d'émission se négocient, une ventilation complète des positions qu'il a prises sur des contrats de gré à gré économiquement équivalents, ainsi que de celles de ses clients, et des clients de ces clients, jusqu'au client final, conformément à l'article 26 du règlement (UE) no 600/2014 et, le cas échéant, l'article 8 du règlement (UE) n° 1227/2011.
(...)	(...)
§ 4. Les personnes détenant des positions sur un instrument dérivé sur matières premières ou sur des quotas d'émission ou des instruments dérivés sur ceux-ci sont classés par l'entreprise d'investissement, l'établissement de crédit ou l'opérateur de marché exploitant cette plateforme de négociation compte tenu de la nature de leur activité principale et de tout agrément applicable, dans l'une des catégories suivantes:	§ 4. Les personnes détenant des positions sur un instrument dérivé sur matières premières ou sur un instrument dérivé sur quota d'émission sont classées par l'entreprise d'investissement, l'établissement de crédit ou l'opérateur de marché exploitant cette plate-forme de négociation compte tenu de la nature de leur activité principale et de tout agrément applicable, dans l'une des catégories suivantes:
(...)	(...)
5° dans le cas des quotas d'émissions ou des instruments dérivés sur ceux-ci, opérateurs soumis à des obligations de conformité en vertu de la Directive 2003/87/CE.	5° dans le cas des instruments dérivés sur quotas d'émission, opérateurs soumis à des obligations de conformité en vertu de la Directive 2003/87/CE.
(...)	(...)

Loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement	
Article 2	Article 2
Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :	Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :
1° "service de paiement", les services de paiement qui sont visés à l'Annexe I.A;	1° "service de paiement", les services de paiement qui sont visés à l'Annexe I.A;
...	...
64° "Règlement (UE) n° 2015/751", Règlement (UE) n° 2015/751 du Parlement européen et du Conseil du 29 avril 2015 relatif aux commissions d'interchange pour les opérations de paiement liées à une carte;	64° "Règlement (UE) n° 2015/751", Règlement (UE) n° 2015/751 du Parlement européen et du Conseil du 29 avril 2015 relatif aux commissions d'interchange pour les opérations de paiement liées à une carte;
65° "Règlement (UE) 2015/847", le Règlement (UE) 2015/847 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et abrogeant le règlement (CE) n° 1781/2006;	65° "Règlement (UE) 2023/1113" : le Règlement (UE) 2023/1113 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 ;
65° /1 Règlement (UE) 2017/2402: le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement Européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;	65° /1 Règlement (UE) 2017/2402: le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement Européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;
65° /2 Règlement (UE) 2022/2554: le Règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;	65° /2 Règlement (UE) 2022/2554: le Règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;
	65°/3 « Règlement 2023/1114 », le Règlement (UE) 2023/1114 du

	Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;
66° "loi du 22 février 1998", la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;	66° "loi du 22 février 1998", la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;
67° "la loi du 16 juin 2006", la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés;	67° « la loi du 11 juillet 2018 », la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés ;
68° "la loi du 21 décembre 2009", 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;	68° "la loi du 21 décembre 2009", 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;
...	...
Article 21	Article 21
§ 1 ^{er} . Tout établissement de paiement doit disposer d'un dispositif solide et adéquat d'organisation d'entreprise, dont des mesures de surveillance, en vue de garantir une gestion efficace et prudente de l'établissement, reposant notamment sur :	§ 1 ^{er} . Tout établissement de paiement doit disposer d'un dispositif solide et adéquat d'organisation d'entreprise, dont des mesures de surveillance, en vue de garantir une gestion efficace et prudente de l'établissement, reposant notamment sur :
1° une structure de gestion adéquate basée, au plus haut niveau, sur une distinction claire entre la direction effective de l'établissement d'une part, et le contrôle sur cette direction d'autre part, et prévoyant, au sein de l'établissement, une séparation adéquate des fonctions et un dispositif d'attribution des responsabilités qui est bien défini, transparent et cohérent;	1° une structure de gestion adéquate basée, au plus haut niveau, sur une distinction claire entre la direction effective de l'établissement d'une part, et le contrôle sur cette direction d'autre part, et prévoyant, au sein de l'établissement, une séparation adéquate des fonctions et un dispositif d'attribution des responsabilités qui est bien défini, transparent et cohérent;
2° une organisation administrative et comptable et un contrôle interne adéquats, impliquant notamment un système de	2° une organisation administrative et comptable et un contrôle interne adéquats, impliquant notamment un

contrôle procurant, d'une part, un degré de certitude raisonnable quant à la fiabilité du processus de reporting financier, de manière à ce que les comptes annuels soient conformes à la réglementation comptable en vigueur et, d'autre part, permettant d'assurer le respect des obligations prévues par la loi du 18 septembre 2017 et le Règlement (UE) n° 2015/847;	système de contrôle procurant, d'une part, un degré de certitude raisonnable quant à la fiabilité du processus de reporting financier, de manière à ce que les comptes annuels soient conformes à la réglementation comptable en vigueur et, d'autre part, permettant d'assurer le respect des obligations prévues par la loi du 18 septembre 2017 et le Règlement (UE) 2023/1113 ;
3° des mesures de contrôle et de sécurité adéquates dans le domaine informatique, permettant notamment d'assurer le respect des dispositions prévues par les articles 46 à 49 et 51;	3° des mesures de contrôle et de sécurité adéquates dans le domaine informatique, permettant notamment d'assurer le respect des dispositions prévues par les articles 46 à 49 et 51;
...	...
<i>Sous-section 8. - Exercice d'autres activités</i>	<i>Sous-section 8. - Exercice d'autres activités</i>
<i>8.1. Activités opérationnelles ou auxiliaires, étroitement liées aux services de paiement et gestion des systèmes de paiement</i>	<i>8.1. Activités opérationnelles ou auxiliaires, étroitement liées aux services de paiement et gestion des systèmes de paiement</i>
Article 43	Article 43
§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 13, les établissements de paiement sont autorisés à exercer les activités suivantes :	§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 13, les établissements de paiement sont autorisés à exercer les activités suivantes :
1° la fourniture de services opérationnels et de services auxiliaires, étroitement liés à des services de paiement, tels que la garantie de la bonne exécution d'opérations de paiement, des services de change, des services de garde et l'enregistrement et le traitement de données;	1° la fourniture de services opérationnels et de services auxiliaires, étroitement liés à des services de paiement, tels que la garantie de la bonne exécution d'opérations de paiement, des services de change, des services de garde et l'enregistrement et le traitement de données;
2° la gestion de systèmes de paiement, sans préjudice des dispositions du Livre III.	2° la gestion de systèmes de paiement, sans préjudice des dispositions du Livre III.
§ 2. Les établissements de paiement informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au paragraphe 1 ^{er} .	§ 2. Les établissements de paiement informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au paragraphe 1 ^{er} .
§ 3. Le paragraphe 1 ^{er} est applicable sans préjudice du respect des dispositions légales et réglementaires particulières	§ 3. Le paragraphe 1 ^{er} est applicable sans préjudice du respect des dispositions légales et réglementaires particulières

régissant par ailleurs la fourniture des services opérationnels et auxiliaires concernés.	régissant par ailleurs la fourniture des services opérationnels et auxiliaires concernés.
8.2. Autres activités hybrides	8.2. Autres activités
Article 44	Article 44
§ 1 ^{er} . Les établissements de paiement ne peuvent exercer des activités autres que les services de paiement ou que les activités visées à l'article 43, que moyennant l'autorisation préalable de la Banque.	§ 1 ^{er} . Les établissements de paiement ne peuvent exercer des activités autres que les services de paiement ou que les activités visées à l'article 43, que moyennant l'autorisation préalable de la Banque.
	§ 1^{er}/1. Les établissements de paiement peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.
	Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement 2023/1114, les établissements de paiement peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1^{er}, point 16) dudit Règlement.
§ 2. La Banque peut subordonner à certaines conditions l'exercice des activités visées à l'alinéa 1 ^{er} et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'établissement de paiement et d'une maîtrise appropriée des risques, ou pour les besoins du contrôle dudit établissement.	§ 2. La Banque peut subordonner à certaines conditions l'exercice des activités visées aux paragraphes 1^{er} et 1/1 et ce, en vue d'une gestion saine et prudente de l'établissement de paiement et d'une maîtrise appropriée des risques, ou pour les besoins du contrôle dudit établissement.
...	...
Article 45	Article 45
L'article 44 ne couvre pas la possibilité pour les établissements de paiement d'exercer une activité de réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 68bis de la loi du 16 juin 2006, ou une	L'article 44 ne couvre pas la possibilité pour les établissements de paiement d'exercer une activité de réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 28 de la loi

activité d'émission d'instruments de paiement sous la forme de monnaie électronique.	du 11 juillet 2018 , ou une activité d'émission d'instruments de paiement sous la forme de monnaie électronique.
A cet égard, les fonds d'utilisateurs de services de paiement reçus par des établissements de paiement en vue de la fourniture de services de paiement ne constituent pas des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 68 <i>bis</i> de la loi du 16 juin 2006, ni de la monnaie électronique.	A cet égard, les fonds d'utilisateurs de services de paiement reçus par des établissements de paiement en vue de la fourniture de services de paiement ne constituent pas des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018 , ni de la monnaie électronique.
Article 59	Article 59
§ 1 ^{er} . L'établissement de paiement qui projette d'établir une succursale à l'étranger en vue de fournir tout ou partie des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A et qui lui sont autorisés en Belgique notifie son intention à la Banque.	§ 1 ^{er} . L'établissement de paiement qui projette d'établir une succursale à l'étranger en vue de fournir tout ou partie des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A ou des activités visées à l'article 44, § 1/1 et qui lui sont autorisés en Belgique notifie son intention à la Banque.
§ 2. Cette notification est accompagnée, outre les éléments d'information définis par les mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366, des informations suivantes :	§ 2. Cette notification est accompagnée, outre les éléments d'information définis par les mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366, des informations suivantes :
1° un programme d'activités dans lequel sont notamment indiquées les catégories de services de paiement et des autres activités visées à l'article 43 qui sont envisagées par l'établissement de paiement;	1° un programme d'activités dans lequel sont notamment indiquées les catégories de services de paiement et des autres activités visées à l'article 43 ou à l'article 44, § 1/1 qui sont envisagées par l'établissement de paiement;
2° le ou les Etats membres ou pays tiers dans lesquels l'établissement de paiement envisage d'exercer son activité;	2° le ou les Etats membres ou pays tiers dans lesquels l'établissement de paiement envisage d'exercer son activité;
...	...
Article 64	Article 64
Les établissements de paiement effectuent au moins annuellement un contrôle des activités de leurs succursales à l'étranger tant sur la base de pièces que sur la base d'un contrôle sur place.	Les établissements de paiement effectuent au moins annuellement un contrôle des activités de leurs succursales à l'étranger tant sur la base de pièces que sur la base d'un contrôle sur place.

	Article 64/1
	S'agissant des activités visées à l'article 44, § 1/1, les dispositions de la présente Sous-section sont sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, l'article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.
<i>16.2. Exercice de la libre prestation de services de paiement dans un autre Etat membre</i>	<i>16.2. Exercice de la libre prestation de services de paiement dans un autre Etat membre</i>
Article 65	Article 65
§ 1 ^{er} . L'établissement de paiement qui projette de fournir dans un autre Etat membre, sans y établir de succursale, tout ou partie des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A et qui lui sont autorisées en Belgique, notifie son intention à la Banque.	§ 1 ^{er} . L'établissement de paiement qui projette de fournir dans un autre Etat membre, sans y établir de succursale, tout ou partie des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A ou des activités visées à l'article 44, § 1/1 et qui lui sont autorisées en Belgique, notifie son intention à la Banque.
§ 2. Cette notification est accompagnée, outre les éléments d'information définis par les mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366, d'un dossier dans lequel sont indiquées les informations suivantes :	§ 2. Cette notification est accompagnée, outre les éléments d'information définis par les mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366, d'un dossier dans lequel sont indiquées les informations suivantes :
1° un programme d'activités dans lequel sont notamment indiquées les catégories de services de paiement et des autres activités visées à l'article 43 qui sont envisagées par l'établissement de paiement;	1° un programme d'activités dans lequel sont notamment indiquées les catégories de services de paiement et des autres activités visées à l'article 43 ou à l'article 44, § 1/1 qui sont envisagées par l'établissement de paiement;
2° le ou les Etats membres dans lesquels l'établissement de paiement envisage d'exercer son activité;	2° le ou les Etats membres dans lesquels l'établissement de paiement envisage d'exercer son activité;
3° une description de la structure de gestion et du dispositif organisationnel de l'établissement de paiement justifiant du respect de l'article 21 au regard des activités et des dispositions applicables à la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme.	3° une description de la structure de gestion et du dispositif organisationnel de l'établissement de paiement justifiant du respect de l'article 21 au regard des activités et des dispositions applicables à la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme.

Article 67	Article 67
§ 1 ^{er} . La Banque peut s'opposer à la réalisation du projet par décision motivée par les répercussions préjudiciables de la prestation transfrontalière de services sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de l'établissement de paiement, en ce compris les risques spécifiques générés par une telle activité.	§ 1 ^{er} . La Banque peut s'opposer à la réalisation du projet par décision motivée par les répercussions préjudiciables de la prestation transfrontalière de services sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de l'établissement de paiement, en ce compris les risques spécifiques générés par une telle activité.
§ 2. La Banque notifie à l'établissement de paiement sa décision de ne pas s'opposer au projet au plus tard trois mois après la réception du dossier complet comprenant les informations prévues à l'article 65, § 2. La Banque notifie simultanément sa décision à l'autorité de contrôle étrangère.	§ 2. La Banque notifie à l'établissement de paiement sa décision de ne pas s'opposer au projet au plus tard trois mois après la réception du dossier complet comprenant les informations prévues à l'article 65, § 2. La Banque notifie simultanément sa décision à l'autorité de contrôle étrangère.
La décision de la Banque est prise au plus tôt après réception des préoccupations visées à l'article 66, § 1 ^{er} , alinéa 2 ou, à défaut d'une telle communication, après l'expiration d'un délai d'un mois à partir de la communication du dossier visé par l'article 66, § 1 ^{er} .	La décision de la Banque est prise au plus tôt après réception des préoccupations visées à l'article 66, § 1 ^{er} , alinéa 2 ou, à défaut d'une telle communication, après l'expiration d'un délai d'un mois à partir de la communication du dossier visé par l'article 66, § 1 ^{er} .
	§ 3. S'agissant des activités visées à l'article 44, § 1/1, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le paragraphe 4 dudit article 65, le paragraphe 1^{er} du présent article et l'article 68 de la présente loi sont applicables.
Article 71	Article 71
Les établissements de paiement sont autorisés à exercer des services de paiement par l'intermédiaire d'un agent.	Les établissements de paiement sont autorisés à exercer des services de paiement par l'intermédiaire d'un agent.
Lorsqu'un établissement de paiement projette d'exercer des services de paiement par l'intermédiaire d'un agent établi en Belgique ou à l'étranger, il communique préalablement à la Banque les renseignements suivants concernant l'agent :	Lorsqu'un établissement de paiement projette d'exercer des services de paiement par l'intermédiaire d'un agent établi en Belgique ou à l'étranger, il communique préalablement à la Banque les renseignements suivants concernant l'agent :

1° le nom, les prénoms, le domicile et le lieu de résidence, et la date de naissance de l'agent qui est une personne physique;	1° le nom, les prénoms, le domicile et le lieu de résidence, et la date de naissance de l'agent qui est une personne physique;
2° la dénomination, la forme juridique et l'adresse du siège social de l'agent qui est une personne morale;	2° la dénomination, la forme juridique et l'adresse du siège social de l'agent qui est une personne morale;
3° les services de paiement de l'établissement pour lesquels l'agent est mandaté;	3° les services de paiement de l'établissement pour lesquels l'agent est mandaté;
4° une description des mécanismes de contrôle interne que l'agent a mis en place pour se conformer aux obligations prévues par le Règlement (UE) n° 2015/847 et par la loi du 18 septembre 2017;	4° une description des mécanismes de contrôle interne que l'agent a mis en place pour se conformer aux obligations prévues par le Règlement (UE) 2023/1113 et par la loi du 18 septembre 2017;
5° le nom, les prénoms, le domicile et le lieu de résidence, et la date de naissance des personnes chargées de l'administration et de la direction effective;	5° le nom, les prénoms, le domicile et le lieu de résidence, et la date de naissance des personnes chargées de l'administration et de la direction effective;
...	...
Article 87	Article 87
§ 1 ^{er} . Les établissements de paiement limités ne peuvent fournir que les services de paiement visés aux points 1 à 5 de l'Annexe I.A.	§ 1 ^{er} . Les établissements de paiement limités ne peuvent fournir que les services de paiement visés aux points 1 à 5 de l'Annexe I.A. Ils ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs.
§ 2. Les dispositions du Titre II, Chapitre Ier, Section III s'appliquent aux établissements de paiement limités. Toutefois, le Roi peut, par arrêté adopté sur avis de la Banque, exempter les établissements de paiement limités de l'application de tout ou partie de ces articles, à l'exception des articles 41 à 43, § 3 et 44 et 45, étant entendu que :	§ 2. Les dispositions du Titre II, Chapitre Ier, Section III s'appliquent aux établissements de paiement limités. Toutefois, le Roi peut, par arrêté adopté sur avis de la Banque, exempter les établissements de paiement limités de l'application de tout ou partie de ces articles, à l'exception des articles 41 à 43, § 3 et 44 et 45, étant entendu que :
1° le Roi peut prévoir que les personnes enregistrées conformément à l'article 82 ne peuvent exercer que certaines des activités énumérées aux articles 43 et 44;	1° le Roi peut prévoir que les personnes enregistrées conformément à l'article 82 ne peuvent exercer que certaines des activités énumérées aux articles 43 et 44;
2° la Banque inscrit l'agent de l'établissement de paiement limité à la liste visé à l'article 8, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 2°.	2° la Banque inscrit l'agent de l'établissement de paiement limité à la liste visé à l'article 8, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 2°.
§ 3. La moyenne mensuelle de la valeur	§ 3. La moyenne mensuelle de la valeur

totale des opérations de paiement exécutées, au cours des douze mois précédents, par les établissements de paiement eux-mêmes, en ce compris tout agent dont elles assument la responsabilité, ne dépasse pas 1 000 000 euros.	totale des opérations de paiement exécutées, au cours des douze mois précédents, par les établissements de paiement eux-mêmes, en ce compris tout agent dont elles assument la responsabilité, ne dépasse pas 1 000 000 euros.
Les établissements de paiement limités communiquent cette moyenne mensuelle à la Banque selon une fréquence et des modalités de transmission déterminées par la Banque.	Les établissements de paiement limités communiquent cette moyenne mensuelle à la Banque selon une fréquence et des modalités de transmission déterminées par la Banque.
Lorsque la condition visée à l'alinéa 1 ^{er} n'est plus remplie, les établissements de paiement limités enregistrés demandent l'agrément dans un délai de trente jours calendaires conformément aux articles 10 et suivants.	Lorsque la condition visée à l'alinéa 1 ^{er} n'est plus remplie, les établissements de paiement limités enregistrés demandent l'agrément dans un délai de trente jours calendaires conformément aux articles 10 et suivants.
§ 4. Les établissements de paiement limités sont soumis aux obligations prévues par le Règlement (UE) n° 2015/847 ainsi que par la loi du 18 septembre 2017.	§ 4. Les établissements de paiement limités sont soumis aux obligations prévues par le Règlement (UE) 2023/1113 ainsi que par la loi du 18 septembre 2017.
§ 5. Les établissements de paiement limités informent la Banque de tout changement de leur situation ayant une incidence sur le respect des conditions prévues aux articles 86 et 87.	§ 5. Les établissements de paiement limités informent la Banque de tout changement de leur situation ayant une incidence sur le respect des conditions prévues aux articles 86 et 87.
§ 6. Les établissements de paiement limités ne bénéficient pas du passeport européen prévu aux articles 59 à 70.	§ 6. Les établissements de paiement limités ne bénéficient pas du passeport européen prévu aux articles 59 à 70.
Article 168	Article 168
§ 1 ^{er} . La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions qu'elle fixe et comprenant notamment :	§ 1 ^{er} . La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions qu'elle fixe et comprenant notamment :
1° un programme d'activités indiquant l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée et les éventuelles autres activités visées aux articles 191 et 192;	1° un programme d'activités indiquant l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée et les éventuelles autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1;
2° un plan d'affaires contenant notamment un plan financier afférent aux trois premiers exercices, démontrant que le demandeur dispose, pour garantir une gestion saine en	2° un plan d'affaires contenant notamment un plan financier afférent aux trois premiers exercices, démontrant que le demandeur dispose, pour garantir une

matière d'émission de monnaie électronique, de ressources appropriées aux activités qu'il entend exercer;	gestion saine en matière d'émission de monnaie électronique, de ressources appropriées aux activités qu'il entend exercer;
...	...
Article 186	Article 186
Les articles 59 à 64 sont applicables par analogie lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'ouvrir une succursale à l'étranger, étant entendu que :	Les articles 59 à 64 sont applicables par analogie lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'ouvrir une succursale à l'étranger, étant entendu que :
1° à l'article 59, § 2, 1°, le programme d'activités indique notamment l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée ainsi que, le cas échéant, les autres activités visées aux articles 191 et 192;	1° à l'article 59, § 2, 1°, le programme d'activités indique notamment l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée ainsi que, le cas échéant, les autres activités visées aux articles 191, 192 et 192/1 ;
2° à l'article 59, § 2, 5°, la référence à l'article 21 doit être lue comme une référence à l'article 176;	2° à l'article 59, § 2, 5°, la référence à l'article 21 doit être lue comme une référence à l'article 176 ;
3° à l'article 59, § 3 la référence aux articles 20 et 37 doit être lue comme une référence aux articles 175 et 181;	3° à l'article 59, § 3 la référence aux articles 20 et 37 doit être lue comme une référence aux articles 175 et 181 ;
4° à l'article 61, § 3, la référence à l'article 8 doit être lue comme une référence à l'article 166;	4° à l'article 61, § 3, la référence à l'article 8 doit être lue comme une référence à l'article 166 ;
5° à l'article 63, § 2, la référence à l'article 38 doit être lue comme une référence à l'article 195.	5° à l'article 63, § 2, la référence à l'article 38 doit être lue comme une référence à l'article 195.
	S'agissant des activités visées à l'article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant l'article 16, paragraphe 3 et l'article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, l'article 61, § 1^{er} de la présente loi est applicable.
<i>6.2. Emission de monnaie électronique en libre prestation de service dans un autre Etat membre</i>	<i>6.2. Emission de monnaie électronique en libre prestation de service dans un autre Etat membre</i>
Article 187	Article 187
Les articles 65 à 69 sont applicables par	Les articles 65 à 69 sont applicables par

analogie lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'exercer une activité d'émission de monnaie électronique dans un autre Etat membre, sans y établir de succursale, étant entendu que :	analogie lorsqu'un établissement de monnaie électronique de droit belge projette d'exercer une activité d'émission de monnaie électronique ou une activité visée à l'article 192/1 dans un autre Etat membre , sans y établir de succursale, étant entendu que :
1° à l'article 65, § 2, le dossier indique notamment l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée ainsi que, le cas échéant, les autres activités visées aux articles 191 et 192 ;	1° à l'article 65, § 2, le dossier indique notamment l'activité d'émission de monnaie électronique envisagée ainsi que, le cas échéant, les autres activités visées aux articles 191 à 192/1 ;
2° à l'article 69, § 2, la référence à l'article 38 doit être lue comme une référence à l'article 195.	2° à l'article 69, § 2, la référence à l'article 38 doit être lue comme une référence à l'article 195.
	S'agissant des activités visées à l'article 192/1, § 3, le présent article est sans préjudice de la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114. Nonobstant le l'article 16, paragraphe 3 et l'article 65, paragraphe 4 dudit Règlement, les article 67, § 1^{er} et 68 de la présente loi sont applicables.
<i>Sous-section 8. - Exercice d'autres activités</i>	<i>Sous-section 8. - Exercice d'autres activités</i>
<i>8.1. Services de paiement, activités opérationnelles ou auxiliaires, étroitement liées aux services de paiement et gestion des systèmes de paiement</i>	<i>8.1. Services de paiement, activités opérationnelles ou auxiliaires, étroitement liées aux services de paiement et gestion des systèmes de paiement</i>
Article 191	Article 191
§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 169, alinéa 5, les établissements de monnaie électronique sont autorisés à fournir des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A de la présente loi.	§ 1 ^{er} . Sans préjudice de l'article 169, alinéa 5, les établissements de monnaie électronique sont autorisés à fournir des services de paiement énumérés à l'Annexe I.A de la présente loi.
En outre, sans préjudice de l'article 169, alinéa 5, les établissements de monnaie électronique sont autorisés à exercer les activités suivantes :	En outre, sans préjudice de l'article 169, alinéa 5, les établissements de monnaie électronique sont autorisés à exercer les activités suivantes :
1° la fourniture de services opérationnels et de services auxiliaires, étroitement liés à l'émission de monnaie électronique ou à la fourniture de services de paiement visés à l'alinéa 1 ^{er} ;	1° la fourniture de services opérationnels et de services auxiliaires, étroitement liés à l'émission de monnaie électronique ou à la fourniture de services de paiement visés à l'alinéa 1 ^{er} ;

2° la gestion de systèmes de paiement, sans préjudice des dispositions du Livre III.	2° la gestion de systèmes de paiement, sans préjudice des dispositions du Livre III.
Les alinéas 1 ^{er} et 2 sont applicables sans préjudice du respect des dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs la fourniture des services concernés.	Les alinéas 1 ^{er} et 2 sont applicables sans préjudice du respect des dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs la fourniture des services concernés.
§ 2. Lorsque la fourniture de services concerne les services de paiement visés aux points 7 et/ou 8 de l'Annexe I.A, les articles 18 et 95, § 2 sont respectivement applicables.	§ 2. Lorsque la fourniture de services concerne les services de paiement visés aux points 7 et/ou 8 de l'Annexe I.A, les articles 18 et 95, § 2 sont respectivement applicables.
	§ 3. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au présent article.
<i>8.2. Autres activités hybrides</i>	<i>8.2. Autres activités hybrides</i>
Article 192	Article 192
§ 1 ^{er} . Les établissements de monnaie électronique ne peuvent exercer d'autres activités que celles autorisées en vertu de l'article 191 que moyennant l'autorisation préalable de la Banque.	§ 1 ^{er} . Les établissements de monnaie électronique ne peuvent exercer d'autres activités que celles autorisées en vertu de l'article 191 que moyennant l'autorisation préalable de la Banque.
Sans préjudice de l'article 205, § 2, si la Banque autorise un établissement de monnaie électronique à exercer des activités autres que l'émission de monnaie électronique ou les activités visées à l'article 191, elle peut, en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, subordonner l'exercice de ces activités à certaines conditions complémentaires.	Sans préjudice de l'article 205, § 2, si la Banque autorise un établissement de monnaie électronique à exercer des activités autres que l'émission de monnaie électronique ou les activités visées à l'article 191, elle peut, en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, subordonner l'exercice de ces activités à certaines conditions complémentaires.
Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de monnaie électronique conformément à l'article 185.	Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de monnaie électronique conformément à l'article 185.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1 ^{er} , l'octroi par des établissements de monnaie électronique de crédits aux utilisateurs de services de paiement est subordonné aux conditions prévues à l'article 44, § 3, applicables par analogie.	§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1 ^{er} , l'octroi par des établissements de monnaie électronique de crédits aux utilisateurs de services de paiement est subordonné aux conditions prévues à l'article 44, § 3, applicables par analogie.
	8.2/1. Activités en matière de crypto-actifs
	Article 192/1
	§ 1^{er}. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton se référant à un ou des actifs ou demander l'admission à la négociation d'un jeton se référant à un ou des actifs, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre III du règlement 2023/1114, en particulier ses articles 18 et 21, et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.
	§ 2. Les établissements de monnaie électronique peuvent émettre et offrir au public un jeton de monnaie électronique ou demander l'admission à la négociation d'un jeton de monnaie électronique, au sein de l'Union européenne moyennant le respect des exigences prévues par le Titre IV du règlement 2023/1114 et les dispositions légales et réglementaires particulières régissant par ailleurs ces activités.
	Sauf dispositions expresses particulières prévues par ou en vertu de la présente loi et sans préjudice de dispositions particulières prévues par le Titre IV du règlement 2023/1114, pour les besoins de l'application des dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi, les jetons de monnaie électronique sont réputés être de la monnaie électronique.
	§ 3. Moyennant le respect des conditions prévues par l'article 60, paragraphes 4, 7, 8 et 9 du règlement 2023/1114, les établissements de monnaie

	électronique peuvent, dans le respect des dispositions du Titre V dudit Règlement qui leur sont applicables, fournir des services de conservation et d'administration de crypto-actifs pour le compte de clients et des services de transfert de crypto-actifs pour le compte de clients en ce qui concerne les jetons de monnaie électronique qu'ils ont émis.
	Moyennant l'obtention d'un agrément en application de l'article 63 du règlement 2023/1114, les établissements de monnaie électronique peuvent exercer les services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16), dudit Règlement.
	§ 4. Les établissements de monnaie électronique informent préalablement la Banque de leur intention d'exercer une des activités visées au présent article. En cas d'exercice d'une activité visée aux paragraphes 1^{er} à 3, la Banque peut, en vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise des risques appropriée par l'établissement de monnaie électronique, ou pour les besoins d'un contrôle prudentiel adapté dudit établissement, subordonner l'exercice de ces activités à certaines conditions complémentaires. Parmi ces conditions, la Banque peut imposer que ces activités fassent l'objet d'une séparation claire sous l'angle organisationnel et, le cas échéant, soient fournies par une entité juridique distincte détenue par l'établissement de monnaie électronique conformément à l'article 185.
8.3. Activités interdites	8.3. Activités interdites
Article 193	Article 193
§ 1^{er}. L'article 192 ne couvre pas la possibilité pour les établissements de monnaie électronique d'exercer une activité de réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1^{er} de la loi bancaire et de l'article	§ 1^{er}. L'article 192 ne couvre pas la possibilité pour les établissements de monnaie électronique d'exercer une activité de réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1^{er} de la loi bancaire et de

68bis de la loi du 16 juin 2006.	l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018.
§ 2. Les fonds reçus des détenteurs de monnaie électronique par des établissements de monnaie électronique sont échangés sans délai contre de la monnaie électronique.	§ 2. Les fonds reçus des détenteurs de monnaie électronique par des établissements de monnaie électronique sont échangés sans délai contre de la monnaie électronique.
Ces fonds ne constituent pas des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 68bis de la loi du 16 juin 2006, à condition que l'obligation visée à l'alinéa 1 ^{er} soit respectée.	Ces fonds ne constituent pas des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables au sens de l'article 1 ^{er} de la loi bancaire et de l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018 , à condition que l'obligation visée à l'alinéa 1 ^{er} soit respectée.
À défaut de respecter l'obligation visée à l'alinéa 1 ^{er} , la réception de ces fonds est assimilée à une réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables en violation du paragraphe 1 ^{er} et de l'article 68bis de la loi du 16 juin 2006.	À défaut de respecter l'obligation visée à l'alinéa 1 ^{er} , la réception de ces fonds est assimilée à une réception de dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables en violation du paragraphe 1 ^{er} et de l'article 28 de la loi du 11 juillet 2018.
§ 3. Les articles 41 et 45 s'appliquent aux fonds reçus dans le cadre de la fourniture de services de paiement autorisée en application de l'article 191, alinéa 1 ^{er} qui ne sont pas liés à l'activité d'émission de monnaie électronique.	§ 3. Les articles 41 et 45 s'appliquent aux fonds reçus dans le cadre de la fourniture de services de paiement autorisée en application de l'article 191, alinéa 1 ^{er} qui ne sont pas liés à l'activité d'émission de monnaie électronique.
Article 203	Article 203
§ 1 ^{er} . Les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir des services de paiement :	§ 1 ^{er} . Les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir des services de paiement :
1° qui ne sont pas liés à la monnaie électronique émise conformément au présent article que si les conditions énoncées au Livre II, Titre II, Chapitre II, Section I ^{re} sont remplies;	1° qui ne sont pas liés à la monnaie électronique émise conformément au présent article que si les conditions énoncées au Livre II, Titre II, Chapitre II, Section I ^{re} sont remplies;
2° visés aux points 6 à 8 de l'Annexe I.A.	2° visés aux points 6 à 8 de l'Annexe I.A.
	§ 1^{er}/1. Les établissements de monnaie électronique limités ne peuvent fournir de services sur crypto-actifs visés à l'article 3, paragraphe 1, point 16) du règlement 2023/1114.
§ 2. Les dispositions du Titre II, Chapitre I ^{er} , Section III du présent Livre s'appliquent aux établissements de monnaie électronique limités. Toutefois, le Roi peut exempter, sur avis de la Banque les établissements de	§ 2. Les dispositions du Titre II, Chapitre I ^{er} , Section III du présent Livre s'appliquent aux établissements de monnaie électronique limités. Toutefois, le Roi peut exempter, sur avis de la

monnaie électronique limités de l'application de tout ou partie de ces dispositions, à l'exception des articles 191 à 194, étant entendu que :	Banque les établissements de monnaie électronique limités de l'application de tout ou partie de ces dispositions, à l'exception des articles 191 à 194, étant entendu que :
1° le Roi peut prévoir que les personnes enregistrées conformément à l'article 200 ne peuvent exercer que certaines des activités énumérées aux articles 191 et 192;	1° le Roi peut prévoir que les personnes enregistrées conformément à l'article 200 ne peuvent exercer que certaines des activités énumérées aux articles 191 et 192;
...	...
Loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés	
Article 2	Article 2
La présente loi assure notamment la mise en œuvre (a) du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE et (b) du règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires.	La présente loi assure notamment la mise en œuvre (a) du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE et (b) du règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires.
	Art. 2/1
	La présente loi n'est pas applicable aux crypto-actifs au sens de l'article 3, paragraphe 1^{er}, 5) du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, dont l'offre au public donnerait lieu à l'application des titres II, III ou IV dudit règlement.
(...)	(...)
Article 22	Article 22
(...)	(...)

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1 ^{er} , l'article 24 ne s'applique pas :	§ 3. Par dérogation au paragraphe 1 ^{er} , l'article 24 ne s'applique pas :
1° aux admissions sur un marché réglementé ou sur un MTF d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100.000 euros ;	1° aux admissions sur un marché réglementé ou sur un MTF d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100.000 euros ;
2° aux offres au public et aux admissions à la négociation visées à l'article 10 ;	2° aux offres au public et aux admissions à la négociation visées à l'article 10 ;
	3° aux communications à caractère promotionnel et autres documents et avis relatifs à l'offre au public ou l'admission à la négociation d'actions émises par une société dont les actions sont déjà cotées sur un marché réglementé ou sur un marché de croissance. Les documents concernés sont communiqués à la FSMA au plus tard au moment où ceux-ci sont publiés ou mis à la disposition du public ou des destinataires.
Loi du 22 avril 2019 visant à instaurer un serment et un régime disciplinaire bancaires	
Article 5	Article 5
§ 1 ^{er} . L'auditeur, ou en son absence, l'auditeur adjoint, examine les indices sérieux de manquements aux règles visées à l'article 4, §§ 1 ^{er} ou 3, ou aux arrêtés et règlements pris pour leur exécution : — sur plainte, ou — lorsque de tels indices sont constatés dans l'exercice des autres missions légales de la FSMA.	§ 1 ^{er} . L'auditeur, ou en son absence, l'auditeur adjoint, examine les indices sérieux de manquements aux règles visées à l'article 4, §§ 1 ^{er} ou 3, ou aux arrêtés et règlements pris pour leur exécution : — sur plainte, ou — lorsque de tels indices sont constatés dans l'exercice des autres missions légales de la FSMA.
(...)	Lorsque la FSMA constate, dans l'exercice de ses missions légales, qu'il existe des indices sérieux de l'existence d'une infraction à l'obligation de prêter serment conformément à l'article 4, §1^{er}, alinéa 1^{er}, le comité de direction charge l'auditeur ou, en son absence, l'auditeur adjoint, d'instruire le dossier conformément au présent article.
(...)	(...)

Loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses	
Article 3	Article 3
Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :	Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :
1° entreprise d'investissement, une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, § 1 ^{er} de la loi du 25 octobre 2016 ;	1° entreprise d'investissement, une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, § 1 ^{er} de la loi du 25 octobre 2016 ;
...	...
23° Règlement 2017/2402, le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;	23° Règlement 2017/2402, le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;
23° /1 règlement 2022/2554: le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;	23° /1 règlement 2022/2554: le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011 ;
	23°/2 Règlement 2023/1114, le Règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937 ;
24° loi du 22 février 1998, la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique ;	24° loi du 22 février 1998, la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique ;
...	...
Article 80	Article 80
Sauf autorisation de la Banque, les	Sauf autorisation de la Banque, les

sociétés de bourse ne peuvent pas fournir d'autres services ni exercer d'autres activités que :	sociétés de bourse ne peuvent pas fournir d'autres services ni exercer d'autres activités que :
1° les services et les activités autorisés par leur agrément ; et	1° les services et les activités autorisés par leur agrément ; et
2° sans préjudice de l'article 93, les activités qui se situent dans le cadre ou le prolongement direct de ces services et activités ou qui en constituent l'accessoire ou le complément ;	2° sans préjudice de l'article 93, les activités qui se situent dans le cadre ou le prolongement direct de ces services et activités ou qui en constituent l'accessoire ou le complément ;
	3° sans préjudice de l'article 93 et du respect des exigences prévues par ou en vertu de la présente loi, en particulier son article 17 et des dispositions de droit européen directement applicables visées à l'article 238, § 1^{er}, les services sur crypto-actifs permis par l'article 60, paragraphe 3 ou en application des articles 59 et 63 du règlement 2023/1114.
<i>Sous-section II. - Exercice de la libre prestation de services d'investissement à l'étranger</i>	<i>Sous-section II. - Exercice de la libre prestation de services d'investissement à l'étranger</i>
Article 103	Article 103
§ 1 ^{er} . La société de bourse qui souhaite, sans y établir une succursale, fournir ou exercer pour la première fois sur le territoire d'un autre Etat membre tout ou partie des services et/ou activités d'investissement ou services auxiliaires visés à l'article 3, 2° en 3°, qu'elle est autorisée à fournir ou exercer en Belgique, ou qui souhaite étendre la gamme des services fournis ou des activités exercées, communique les informations suivantes à la Banque :	§ 1 ^{er} . La société de bourse qui souhaite, sans y établir une succursale, fournir ou exercer pour la première fois sur le territoire d'un autre Etat membre tout ou partie des services et/ou activités d'investissement ou services auxiliaires visés à l'article 3, 2° en 3°, qu'elle est autorisée à fournir ou exercer en Belgique, ou qui souhaite étendre la gamme des services fournis ou des activités exercées, communique les informations suivantes à la Banque :
1° l'Etat membre dans lequel elle envisage d'opérer ;	1° l'Etat membre dans lequel elle envisage d'opérer ;
2° un programme d'activités mentionnant, en particulier, les services et/ou activités d'investissement ainsi que les services auxiliaires qu'elle entend fournir, les instruments financiers sur lesquels portent ces services, et si elle prévoit de recourir, sur le territoire de l'Etat membre, à des agents liés établis en Belgique, auquel cas	2° un programme d'activités mentionnant, en particulier, les services et/ou activités d'investissement ainsi que les services auxiliaires qu'elle entend fournir, les instruments financiers sur lesquels portent ces services, et si elle prévoit de recourir, sur le territoire de l'Etat membre, à des agents liés établis en Belgique,

elle communique à la Banque l'identité de ces agents liés.	auquel cas elle communique à la Banque l'identité de ces agents liés.
La Banque peut s'opposer à la réalisation du projet par décision motivée par les répercussions préjudiciables de la prestation transfrontalière de services sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de la société de bourse.	La Banque peut s'opposer à la réalisation du projet par décision motivée par les répercussions préjudiciables de la prestation transfrontalière de services sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de la société de bourse.
La décision de la Banque doit être notifiée à la société de bourse par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception au plus tard dans le mois de la réception du dossier complet comprenant les informations prévues à l'alinéa 1er. Si la Banque n'a pas notifié de décision dans ce délai, elle est réputée ne pas s'opposer au projet de la société.	La décision de la Banque doit être notifiée à la société de bourse par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception au plus tard dans le mois de la réception du dossier complet comprenant les informations prévues à l'alinéa 1er. Si la Banque n'a pas notifié de décision dans ce délai, elle est réputée ne pas s'opposer au projet de la société.
§ 2. Si la société de bourse envisage de recourir à des agents liés établis en Belgique, pour fournir des services et/ou des activités d'investissement et des services auxiliaires sur le territoire d'un autre Etat membre, elle communique l'identité de ces agents liés à la Banque.	§ 2. Si la société de bourse envisage de recourir à des agents liés établis en Belgique, pour fournir des services et/ou des activités d'investissement et des services auxiliaires sur le territoire d'un autre Etat membre, elle communique l'identité de ces agents liés à la Banque.
La Banque communique cette information à l'autorité compétente de l'Etat membre d'accueil dans le mois suivant la réception de cette information.	La Banque communique cette information à l'autorité compétente de l'Etat membre d'accueil dans le mois suivant la réception de cette information.
§ 3. Le présent article est applicable à l'exercice d'activités dans un pays tiers.	§ 3. Le présent article est applicable à l'exercice d'activités dans un pays tiers.
Article 104	Article 104
Si elle ne s'est pas opposée à la réalisation du projet conformément à l'article 103, la Banque communique sans délai, la notification prévue par cet article à l'autorité compétente de l'Etat d'accueil considéré.	Si elle ne s'est pas opposée à la réalisation du projet conformément à l'article 103, la Banque communique sans délai, la notification prévue par cet article à l'autorité compétente de l'Etat d'accueil considéré.
La Banque communique, dans le même délai, la notification en question à la FSMA.	La Banque communique, dans le même délai, la notification en question à la FSMA.
Article 105	Article 105
En cas de modification de l'une des informations communiquées conformément à l'article 103, la société de bourse en avise par écrit la Banque, au	En cas de modification de l'une des informations communiquées conformément à l'article 103, la société de bourse en avise par écrit la Banque, au

moins un mois avant de mettre ladite modification en oeuvre.	moins un mois avant de mettre ladite modification en oeuvre.
La Banque informe l'autorité compétente de l'Etat membre d'accueil et, le cas échéant, la FSMA de la modification.	La Banque informe l'autorité compétente de l'Etat membre d'accueil et, le cas échéant, la FSMA de la modification.
	<i>Sous-section III. – Fourniture de services sur crypto-actifs à l'étranger</i>
	Article 105/1
	Nonobstant la procédure prévue par l'article 65 du règlement 2023/1114, les articles 98, alinéa 4 et 103, alinéa 2 de la présente loi sont applicables.
CHAPITRE VI. - DES NORMES ET OBLIGATIONS RÉGLEMENTAIRES	CHAPITRE VI. - DES NORMES ET OBLIGATIONS RÉGLEMENTAIRES
Section I ^{re} . - Gestion prospective des fonds propres et de la liquidité	Section I ^{re} . - Gestion prospective des fonds propres et de la liquidité
Article 106	Article 106
§ 1 ^{er} . Les sociétés de bourse doivent disposer d'une politique concernant leurs besoins en fonds propres et en liquidité qui soit appropriée aux activités qu'elles exercent ou entendent exercer.	§ 1 ^{er} . Les sociétés de bourse doivent disposer d'une politique concernant leurs besoins en fonds propres et en liquidité qui soit appropriée aux activités qu'elles exercent ou entendent exercer.
...	...
Article 153	Article 153
Pour l'application du présent Chapitre, il y a lieu d'entendre par :	Pour l'application du présent Chapitre, il y a lieu d'entendre par :
1° Etat membre d'origine, l'Etat membre dans lequel un agrément est octroyé à une société de bourse, in casu la Belgique ;	1° Etat membre d'origine, l'Etat membre dans lequel un agrément est octroyé à une société de bourse, in casu la Belgique ;
2° Etat membre d'accueil, un Etat membre dans lequel une société de bourse a une succursale ou fournit des services d'investissement et/ou exerce des activités d'investissement et/ou des services auxiliaires, visés à l'article 3, 2° et 3° ;	2° Etat membre d'accueil, un Etat membre dans lequel une société de bourse a une succursale ou fournit des services d'investissement et/ou exerce des activités d'investissement et/ou des services auxiliaires, visés à l'article 3, 2° et 3°, ou des services sur crypto-actifs permis conformément à l'article 80 ;

3° la Banque, la Banque en sa qualité d'autorité compétente de l'Etat membre d'origine.	3° la Banque, la Banque en sa qualité d'autorité compétente de l'Etat membre d'origine.
Code judiciaire	
Article 1734	Article 1734
§ 1 ^{er}	§ 1 ^{er}
§ 1 ^{er} /1. Les parties, ou en l'absence des parties, leur avocat, peuvent demander conjointement au juge de désigner le médiateur ou les médiateurs qu'elles présentent. Le juge accède à cette demande, sauf si le médiateur ou les médiateurs proposés par les parties ne satisfont pas aux conditions visées à l'article 1726.	§ 1 ^{er} /1. Les parties, ou en l'absence des parties, leur avocat, peuvent demander conjointement au juge de désigner le médiateur ou les médiateurs qu'elles présentent. Le juge accède à cette demande, sauf si le médiateur ou les médiateurs proposés par les parties ne satisfont pas aux conditions visées à l'article 1726.
Si les parties ne s'accordent pas sur le médiateur ou les médiateurs à désigner, le juge désigne un médiateur ou des médiateurs agréés selon l'article 1727, § 2, de préférence sur la base d'une liste de tous les médiateurs établie par la Commission fédérale de médiation conformément à l'article 1727, § 2, 10°. Le juge choisit un ou des médiateurs compétents au regard de la nature du différend entre les parties et, dans la mesure du possible, établis à proximité du domicile des parties.	Si les parties ne s'accordent pas sur le médiateur ou les médiateurs à désigner, le juge désigne un médiateur ou des médiateurs agréés selon l'article 1727, § 2, de préférence sur la base d'une liste de tous les médiateurs établie par la Commission fédérale de médiation conformément à l'article 1727, § 2, 10°. Le juge choisit un ou des médiateurs compétents au regard de la nature du différend entre les parties et, dans la mesure du possible, établis à proximité du domicile des parties.
	Dans les litiges relevant de leur compétence respective, et pour autant qu'ils n'aient pas déjà connu du différend, le service de médiation en matière financière, institué à l'article 128/1 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers ou l'Ombudsman des assurances, instauré à l'article 322 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, peuvent être désignés par le juge, à la demande des parties ou d'initiative avec l'accord des parties, afin de tenter de résoudre le litige par une médiation. Les représentants du service de médiation en matière financière et de l'Ombudsman des assurances ne doivent à cette fin pas être agréé en

	tant que médiateur selon la procédure visée à l'article 1726.
(...)	(...)
Code de droit économique	
Livre XV. - Application de la loi	Livre XV. - Application de la loi
(...)	(...)
Sous-section 1re. - Dispositions générales.	Sous-section 1re. - Dispositions générales.
(...)	(...)
Article XV.18	Article XV.18
§ 1 ^{er} . Lorsque les fonctionnaires compétents visés à l'article XV.2, constatent qu'un prestataire de services de paiement ou un émetteur de monnaie électronique ne respecte pas une ou plusieurs dispositions du livre VII, titre 3, du règlement (UE) 2021/1230 ou des articles 3 et 5 à 9 du règlement (UE) n° 260/212, ils communiquent ces constatations à la Banque. La Banque examine si et dans quelle mesure des sanctions de droit administratif ou d'autres mesures particulières doivent être prises à l'encontre dudit prestataire ou émetteur et ce, conformément au statut spécifique de celui-ci.	§ 1 ^{er} . Lorsque les fonctionnaires compétents visés à l'article XV.2, constatent qu'un prestataire de services de paiement ou un émetteur de monnaie électronique ne respecte pas une ou plusieurs dispositions du livre VII, titre 3, du règlement (UE) 2021/1230 ou de l'article 3, des articles 5 à 5 bis, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles 5 bis, paragraphe 3, à 5 quater, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a), du règlement (UE) n° 260/212, ils communiquent ces constatations à la Banque. La Banque examine si et dans quelle mesure des sanctions de droit administratif ou d'autres mesures particulières doivent être prises à l'encontre dudit prestataire ou émetteur et ce, conformément au statut spécifique de celui-ci.
(...)	(...)
Section 5. - Les peines relatives aux infractions au livre VII	Section 5. - Les peines relatives aux infractions au livre VII
(...)	(...)
Article XV.89	Article XV.89
Sont punis d'une sanction du niveau 5, ceux qui commettent une infraction aux dispositions : (...) 27° des articles 3 et 5 à 9 du règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen	Sont punis d'une sanction du niveau 5, ceux qui commettent une infraction aux dispositions : (...) 27° de l'article 3, des articles 5 à 5 bis, paragraphe 2, alinéa 1^{er}, des articles

et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) n° 924/2009;	5bis, paragraphe 3, à 5quater, des articles 6 à 9 et de l'article 15, paragraphe 3, a), du règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) n° 924/2009;
(...)	(...)
Section 11/3. - Les peines relatives aux infractions aux règlements de l'Union européenne	Section 11/3. - Les peines relatives aux infractions aux règlements de l'Union européenne
(...)	(...)
	Art. XV.125/4/4. Sont punis d'une sanction de niveau 5 ceux qui commettent une infraction aux dispositions des articles 49, paragraphes 4 à 6 et 50, paragraphes 1er et 3 du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) no 1093/2010 et (UE) no 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937.
(...)	(...)
Code des sociétés et des associations	
Article 7 :127	Article 7 :127
§ 1 ^{er} . Dans une société non cotée, la convocation est faite par une annonce insérée au moins quinze jours avant l'assemblée:	§ 1 ^{er} . Dans une société non cotée, la convocation est faite par une annonce insérée au moins quinze jours avant l'assemblée:
(...)	(...)
	Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, en ce qui concerne les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un système multilatéral de négociation et qui disposent d'un site internet comportant une partie distincte, mise à jour, réservée aux informations financières, et accessible librement, facilement et gratuitement pour tous est d'application, la convocation est

	faite par une annonce insérée au moins quinze jours avant l'assemblée:
	1° dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public en Belgique et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire;
	2° sur le site internet de la société.
Si une nouvelle convocation est nécessaire en raison du fait que le quorum de présence requis n'a pas été atteint lors de la première assemblée convoquée et pour autant que la date de la deuxième assemblée ait été indiquée dans la première convocation et qu'aucun nouveau point n'ait été mis à l'ordre du jour, le délai visé à l'alinéa 1 ^{er} est porté à dix jours au moins avant l'assemblée.	Si une nouvelle convocation est nécessaire en raison du fait que le quorum de présence requis n'a pas été atteint lors de la première assemblée convoquée et pour autant que la date de la deuxième assemblée ait été indiquée dans la première convocation et qu'aucun nouveau point n'ait été mis à l'ordre du jour, le délai visé aux alinéas 1^{er} et 2 est porté à dix jours au moins avant l'assemblée.
La convocation est communiquée conformément à l'article 2:32 dans le délai de convocation visé à l'alinéa 1 ^{er} ou à l'alinéa 2, aux titulaires d'actions nominatives, d'obligations convertibles nominatives, de droits de souscription nominatifs et de certificats nominatifs émis avec la collaboration de la société, d'actions nominatives sans droit de vote et de parts bénéficiaires nominatives sans droits de vote, aux membres de l'organe d'administration et, le cas échéant, au commissaire. Quand l'ensemble des actions, obligations convertibles, droits de souscription ou certificats émis avec la collaboration de la société est nominatif, la société peut se limiter à cette communication.	La convocation est communiquée conformément à l'article 2:32 dans le délai de convocation visé à l'alinéa 1^{er}, à l'alinéa 2 ou à l'alinéa 3 , aux titulaires d'actions nominatives, d'obligations convertibles nominatives, de droits de souscription nominatifs et de certificats nominatifs émis avec la collaboration de la société, d'actions nominatives sans droit de vote et de parts bénéficiaires nominatives sans droits de vote, aux membres de l'organe d'administration et, le cas échéant, au commissaire. Quand l'ensemble des actions, obligations convertibles, droits de souscription ou certificats émis avec la collaboration de la société est nominatif, la société peut se limiter à cette communication.
(...)	(...)
Article 7 :128	Article 7 :128
§ 1 ^{er} . Dans une société cotée, la convocation est faite par une annonce insérée au moins trente jours avant l'assemblée:	§ 1 ^{er} . Dans une société cotée, la convocation est faite par une annonce insérée au moins trente jours avant l'assemblée:
1° dans le Moniteur belge;	Abrogé

2° dans un organe de presse de diffusion nationale, papier ou électronique sauf pour les assemblées générales ordinaires qui se tiennent dans la commune aux lieu, jour et heure indiqués dans l'acte constitutif et dont l'ordre du jour se limite à la discussion et l'approbation des comptes annuels, du rapport de gestion et du rapport du commissaire, du rapport de rémunération et de l'indemnité de départ des administrateurs exécutifs visée à l'article 7:92, alinéa 1er, et le vote sur la décharge des administrateurs et du commissaire;	Abrogé
3° dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace économique européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire;	3° dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace économique européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire;
4° sur le site internet de la société.	4° sur le site internet de la société.
(...)	(...)



Autorité de protection des données
Gegevensbeschermingsautoriteit

Advies nr. 75/2025 van 03 september 2025

Betreft: advies met betrekking tot een wetsontwerp tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen (CO-A-2025-077)

Trefwoorden: Koninklijke Munt van België – definitie van betrokkenen – Rijksregister – strafregister – repressieve doeleinden – dienst verantwoordelijk voor de verwerking

Vertaling

Gelet op de wet van 3 december 2017 *tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit*, met name de artikelen 23 en 26 (hierna "WOG");

Gelet op Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 *betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG* (hierna "AVG");

Gelet op de wet van 30 juli 2018 *betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens* (hierna "WVG");

Gelet op de adviesaanvraag van de heer Jan Jambon, vice-eersteminister, minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen (hierna "de aanvrager"), ontvangen op 1 juli 2025;

Gelet op de aanvullende informatie ontvangen op 22 en 25 augustus 2025;

De Autorisatie- en Adviesdienst van de Gegevensbeschermingsautoriteit (hierna "de Autoriteit"), brengt op 03 september 2025 het volgende advies uit:

De Autoriteit publiceert in het Frans en het Nederlands alleen de adviezen over wetsontwerpen of wetsvoorstellen van de federale overheid, het Brussels Hoofdstedelijk Gewest of de Gemeenschappelijke Gemeenschapscommissie. De 'Originele versie' is de versie die gevalideerd werd.

I. ONDERWERP EN CONTEXT VAN DE ADVIESAANVRAAG

1. De aanvrager heeft het advies van de Autoriteit gevraagd over een wetsontwerp tot uitvoering van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en van Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2015/849 en houdende diverse financiële bepalingen (hierna "het ontwerp").
2. Bij het indienen van de adviesaanvraag heeft de afgevaardigde ambtenaar aangegeven dat het advies van de Autoriteit werd gevraagd over de artikelen 148 tot en met 150 van het ontwerp, die de wet van 11 augustus 1987 *houdende waarborg van werken uit edele metalen*¹ (hierna "wet van 1987") wijzigen.
3. Artikel [15](#), § 2, van de wet van 1987² legt een inschrijvingsverplichting (elektronisch³) op aan iedere fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen⁴, bij het waarborgkantoor van de Koninklijke Munt van België⁵ en richt daartoe een "register"⁶ op, dat wordt bijgehouden door de Koninklijke Munt van België. Dit register bevat de identificatie- en contactgegevens, en het inschrijvingsnummer in de Kruispuntbank voor ondernemingen van de hierboven genoemde inschrijvers, zodat de herkomst van de edele metalen kan worden gecontroleerd en fraude kan worden bestreden⁷. Het ontwerp wijzigt artikel [15](#) van de wet van 1987 en voegt er de artikelen 15/1 en 15/2 aan toe.

¹ MB 14.10.1987.

² Gewijzigd door de wet van 27 juni 2021 houdende diverse financiële bepalingen (MB 09.07.2021), waarover de Autoriteit advies nr. [09/2021](#) van 5 februari 2021 heeft uitgebracht.

³ Sinds de inwerkingtreding van de wijziging van artikel [2](#) van het KB van 18 januari 1990 door het KB van 10 april 2022 (waarover de Autoriteit advies nr. 224/2021 van 3 december 2021 heeft uitgebracht).

⁴ § 3 van dat artikel bepaalt: "Onder opkoper van edele metalen dient te worden verstaan elke onderneming in de zin van artikel I.1 van het Wetboek van economisch recht die de consument aanbiedt om werken uit edele metalen in te kopen."

⁵ De Koninklijke Munt is een operationele dienst die deel uitmaakt van de Algemene Administratie van de Thesaurie, d.w.z. een administratie van de FOD Financiën (art. 7 van het koninklijk besluit *houdende regeling van de operationele diensten van de Federale Overheidsdienst Financiën* van 3 december 2009).

⁶ In deze bepaling "waarborgregister" genoemd, maar "register van het Waarborgkantoor" in artikel [2](#) van het KB van 18 januari 1990 *houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen*; artikel [15](#), § 2, van de wet van 1987 voegt eraan toe dat het gaat om een verwerking van gegevens (lees "een databank").

⁷ In de [toelichting](#) bij artikel 15 wordt gepreciseerd dat het voorstel om dit register in te voeren (en de verplichting tot inschrijving voor alle fabrikanten, invoerders, handelaars, groot- en kleinhandelaars, en herstellende van werken uit edel metaal) wordt gemotiveerd door het feit dat "hoewel de huidige reglementering inzake waarborg van de werken uit edel metaal over het geheel genomen goede resultaten heeft opgeleverd, de **controle** erop bijzonder moeilijk [is]". Voor de geschiedenis van de bevoegdheid van waarborgkantoren op het gebied van de controle van het gehalte van edele metalen en de betaling van rechten, zie Douanes française, « Garantie des métaux précieux à travers l'histoire » (<https://www.douane.gouv.fr/fiche/garantie-des-metiaux-precieux-travers-lhistoire-de-1260-nos-jours>), Commission des fabricants bijoutiers, « De la loi du 19 brumaire an VI et des modifications qu'elle réclame » (<https://gallica.bnf.fr/ark:/12148/bpt6k30435396>) en Moneta, « Contrôle, essai et vérification de la monnaie et garantie des matières d'or et d'argent », p. 24 (http://extranet.arch.be/pdf/moneta/20190820_Moneta_Monnaie.pdf).

4. Concreet houdt het wetsontwerp het volgende in: (i) de opheffing van de verplichting om zich uit het bovengenoemde register te laten schrappen (art. 15, § 2, van de wet van 1987), (ii) de uitbreiding van de persoonsgegevens van fabrikanten van werken uit edele metalen, handelskeurmeesters en opkopers van edele metalen die in dit register moeten worden ingeschreven (nieuw art. 15, § 3), door er met name het identificatienummer in het Rijksregister aan toe te voegen (nieuw art. 15/1), (iii) de machtiging van de Koninklijke Munt van België om de gegevens te verwerken die voorkomen op het uittreksel uit het strafregister van opkopers van edele metalen en handelskeurmeesters (voor de in het ontwerp bepaalde doeleinden) (nieuw art. 15, § 4), (iv) de herformulering van de doeleinden waarvoor de Koninklijke Munt van België de eerder opgesomde persoonsgegevens mag verwerken (nieuw art. 15, § 5), (v) de verkorting van de bewaartermijn van de gegevens in het register (nieuw art. 15, § 6), (vi) de bepaling van de verwerkingsverantwoordelijke (nieuw art. 15, § 7), (vii) het ter beschikking stellen en de verplichting tot gebruik van een elektronische applicatie voor de inschrijving in het register (nieuw art. 15, § 8, eerste lid), (viii) de bepaling van de personen die toegang tot dit register kunnen krijgen (nieuw art. 15, § 8, tweede en derde lid), (ix) de machtiging van de Koning om de modaliteiten voor de inschrijving in en de toegang tot het register te bepalen (nieuw art. 15, § 8, vierde lid) en (x) de verplichte communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en "*natuurlijke personen of rechtspersonen die handelen in het kader van hun beroepsactiviteiten*"⁸ via de "*elektronische diensten die ter beschikking worden gesteld*" door de FOD Financiën "*tot de inwerkingtreding van hoofdstuk 16 van de wet van 12 mei 2024*" (nieuw art. 15/2).
5. De Autoriteit verwijst hieronder naar de mogelijk problematische elementen die uit deze wijzigingen voortvloeien.

II. ONDERZOEK VAN HET ONTWERP

II.1 Inleidende opmerkingen

II.1.1 Definitie van handelskeurmeester

6. Naast de wijzigingen die door het wetsontwerp worden aangebracht, merkt de Autoriteit op dat het nuttig zou zijn bepaalde bepalingen van de wet van 1987 aan te passen. Dit geldt met name voor **de identificatie van bepaalde betrokkenen**, zoals vermeld in artikel 15, § 2, van de wet van 1987. Terwijl de definitie van fabrikant van werken uit edele metalen geen bijzondere opmerkingen vereist

⁸ Met andere woorden kandidaat fabrikanten, handelskeurmeesters of opkopers van edele metalen.

en de opkoper van edele metalen wordt gedefinieerd in het nieuwe artikel 15, § 3,⁹ van de wet van 1987, wordt handelskeurmeester¹⁰ niet gedefinieerd in de wet van 1987.

7. Dit gebrek aan definitie leidt tot verwarring tussen de begrippen 'handelskeurmeester' en 'keuringsinstelling'¹¹.
8. Deze verwarring wordt nog versterkt door de formulering van artikel 3, 4°, van het KB van 15 maart 2022 houdende regeling van specifieke missies van de Koninklijke Munt van België inzake muntuitgifte, bescherming tegen valsemunterij en werken uit edele metalen, en houdende delegatie inzake de schenking van muntstukken, waarin wordt vermeld dat de muntmeester inzonderheid bevoegd is om "aan de keuringsinstellingen, in de zin van artikel 3 en 3bis van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen, en aan de handelskeurmeesters, in de zin van het koninklijk besluit van 18 januari 1990, de akte van bekwaamheid uit te reiken die voor hun functie is vereist, overeenkomstig artikel 12 van de wet van 11 augustus 1987".
9. Deze problematiek was al aan de orde gesteld door de afdeling wetgeving van de Raad van State, die – vaststellend dat in het haar voorgelegde ontwerp alleen sprake was van handelskeurmeesters (en niet van keuringsinstellingen) – in haar advies 70217¹² aanbeveelt om bij het KB van 2022 een verslag aan de Koning te voegen en duidelijkheid te scheppen over deze begrippen. Helaas werd de bepaling van art. 3 van het KB van 2022 enkel aangepast, zonder dat een verslag aan de Koning het mogelijk maakte om deze begrippen te onderscheiden.
10. De Autoriteit is van mening dat de wijziging van de wet van 1987, waarop het ontwerp betrekking heeft, moet worden aangegrepen om zowel 'handelskeurmeesters' als 'keuringsinstellingen' te definiëren.

⁹ Dit wordt nu artikel 15, § 9.

¹⁰ Het zou kunnen dat een dergelijke definitie vroeger voorkwam in art. 6, 2°, van het KB van 30 december 1848 (zie art. 2, derde lid van het KB van 13 juli 1948 houdende uitvoeringsmodaliteiten van het KB nr. 80 van 28 november 1939, https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/fr/intproperty/120/wipo_pub_120_1950_01.pdf, p. 6), maar het was niet mogelijk om er iets van terug te vinden.

¹¹ Deze terminologie is ontstaan na de goedkeuring van de wet van 3 juni 2007 die tot doel had "de uitvoer van Belgische werken uit edele metalen binnen en buiten de EU te vergemakkelijken" (zie <https://news.belgium.be/nl/waarborg-van-werken-uit-edele-metalen>)

¹² Blz. 6.

II.1.2 Harmonisering van de terminologie

11. De Autoriteit merkt bovendien op dat vóór de laatste wijziging van artikel [15](#) van de wet van 1987¹³ niet langer sprake¹⁴ is van een "essayeur *de* commerce", maar van een "essayeur *du* commerce"¹⁵. Het begrip "essayeur *du* commerce" komt echter nog steeds voor in de Belgische positieve rechtsnormen, met name in artikel [12](#) van de wet van 1987, in artikel [1](#), § 1, 4°, tweede lid van het KB van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen, en in artikel [3](#) van het voornoemde KB van 2022¹⁶.
12. De Autoriteit is van mening dat de terminologie die in deze verschillende normen wordt gebruikt, moet worden geharmoniseerd, met name in de wet van 1987 die met dit wetsontwerp wordt gewijzigd.

II.2 Koppeling met de KBO

13. Wat betreft de persoonsgegevens die in het register worden opgeslagen, vermeldt de toelichting bij artikel 148 van het wetsontwerp dat "het register automatisch wordt bijgewerkt dankzij de koppeling met de Kruispuntbank van Ondernemingen". Toen hem naar deze koppeling werd gevraagd, verklaarde de afgevaardigde ambtenaar dat het register gekoppeld was aan de SITRAN-databank van de FOD Financiën, die op zijn beurt gekoppeld is aan de KBO, en dat deze toegang gebaseerd was op art. III.29 en III.30, § 4, van het Wetboek van economisch recht.
14. De Autoriteit neemt hiervan nota, maar is van mening dat deze verduidelijkingen moeten worden toegevoegd aan de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp.

II.3 Elektronische applicatie versus e-mail

15. Onder de persoonsgegevens die worden opgesomd in het nieuwe artikel 15, § 3, van de wet van 1987, bevindt zich het e-mailadres van de fabrikant, handelskeurmeester of opkoper van edele metalen. De Autoriteit keurt het gebruik van specifieke beveiligde elektronische diensten goed en begrijpt de door

¹³ Door de wet van [27 juni 2021](#). De [toelichting bij artikel 332](#) van het wetsontwerp dat de wet van 27 juni 2021 is geworden, gaat echter niet in op deze terminologische evolutie (zie blz. 88).

¹⁴ Tenminste tussen de goedkeuring van de wet van 1987 en de goedkeuring van de wet van 27 juni 2021. Vóór de wet van 1987 lijkt de terminologie daarentegen meer veranderlijk te zijn geweest. Een [wetsontwerp uit 1835](#) houdende organisatie van de administratie van de Munt verwijst in artikel 7 (p. 5) naar "essayeurs *de* commerce"; en onder het Ancien Régime worden in de wijzigingen van de [wet van 19 brumaire jaar VI](#), die vóór de onafhankelijkheid op ons grondgebied van kracht was, en waar de commissie van juwelenfabrikanten om had gevraagd, afwisselend "*de* commerce" en "*du* commerce" vermeld (zie <http://www.dekamer.be/FLWB/PDF/54/2418/54K2418002.pdf>, blz. 16 en 42).

¹⁵ De Nederlandse woordkeuze "handelskeurmeester" is gelijk gebleven sinds 1987 (zie <https://www.dekamer.be/digidoc/DPS/K2042/K20421738/K20421738.PDF>).

¹⁶ Dezelfde opmerking geldt voor het register dat "waarborgregister" wordt genoemd in artikel 15, § 2, van de wet van 1987 en "register van het Waarborgkantoor" in artikel [7](#) van het KB van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen.

de afgevaardigde ambtenaar aangevoerde zorg voor een doeltreffende communicatie. De Autoriteit vraagt zich echter af of deze bepaling verenigbaar is met het nieuwe artikel 15/2, § 1, tweede lid, dat bepaalt: *"Elke communicatie tussen de Koninklijke Munt van België en natuurlijke of rechtspersonen die handelen in het kader van hun beroepsactiviteiten, gebeurt via de elektronische diensten die ter beschikking worden gesteld door de Federale Overheidsdienst Financiën."*

16. De Autoriteit is van mening dat, indien het nieuwe artikel 15/2, § 1, tweede lid 2, van de wet van 1987¹⁷ niet wordt gewijzigd, de vermelding van het e-mailadres moet worden weggelaten uit de lijst van te registreren persoonsgegevens. De Autoriteit wijst er echter op dat het aanpassen van een ontwerpnorm aan een bestaande technische oplossing geen aanvaardbare praktijk is, maar dat het daarentegen beter is om de elektronische toepassing aan te passen aan het beginsel van minimale gegevensverwerking, zodat er geen tweede kanaal voor gegevensuitwisseling hoeft te worden gebruikt via e-mailadressen die worden verstrekt door particuliere ondernemingen die buiten de Europese Unie zijn gevestigd. Met een dergelijke technische aanpassing kan de wijziging van het ontwerp miniem zijn, bijvoorbeeld door te bepalen: *"Wanneer fabrikanten, handelskeurmeesters of opkopers van edele metalen natuurlijke personen zijn, is het specifieke doel waarvoor hun e-mailadres kan worden geregistreerd, beperkt tot het versturen van meldingen wanneer een nieuw bericht wordt verzonden via de beveiligde applicatie bedoeld in artikel 15, § 8"*.

II.4 Waarborgen die bij de verwerking van het rijksregisternummer moeten worden geboden

17. Het nieuwe artikel 15/1 voorziet in de verwerking van het rijksregisternummer door de Koninklijke Munt van België *"om een nauwkeurige en correcte identificatie mogelijk te maken"* van de inschrijver. De toelichting bij artikel 149 van het ontwerp bepaalt in dit verband: *"Dit ontwerpartikel beoogt te voldoen aan de vereisten van artikel 8 van de wet van 8 augustus 1983 tot regeling van een Rijksregister van de natuurlijke personen, krachtens welke het gebruik van het identificatienummer in het Rijksregister niet is toegestaan zonder voorafgaande toestemming van de Minister bevoegd voor Binnenlandse Zaken, of bij wet of krachtens een wet."*
18. De Autoriteit herinnert er echter aan dat het gebruik van dit gegeven aan bepaalde regels is onderworpen en dat elke wettelijke bepaling die in een dergelijk gebruik voorziet, een minimum aan waarborgen moet bevatten. Zoals de Commissie voor de bescherming van de persoonlijke levenssfeer

¹⁷ Dit lijkt onvermijdelijk, aangezien de verplichting om de applicatie te gebruiken duidelijk onverenigbaar is met de aanvullende informatie die door de afgevaardigde ambtenaar is verstrekt, waaruit blijkt dat *"het e-mailadres een cruciale rol speelt bij het doorgeven of opvragen van aanvullende informatie die verder gaat dan de automatische meldingen van de applicatie. Het is ook een onmisbaar contactmiddel in geval van onvolledige dossiers, fouten of technische problemen die de gebruiker ondervindt bij het gebruik van de applicatie."*

(CBPL), voorganger in rechte van de Autoriteit, reeds eerder heeft benadrukt¹⁸ "*impliceren dergelijke waarborgen*:"

- *dat het gebruik van een algemeen identificatienummer beperkt wordt tot de gevallen waarin dit strikt **noodzakelijk** is, aangezien dit gebruik risico's impliceert inzake koppeling van bestanden,*
- *dat de **doeleinden duidelijk** en expliciet worden **gepreciseerd**, zodat men de beoogde soorten verwerkingen kan vermoeden,*
- *dat de bewaartermijn van dat nummer en de eventuele **mededelingen ervan aan derden** eveneens worden omkaderd,*
- *dat de **technische en organisatorische maatregelen** het beveiligd gebruik passend omkaderen, en*
- *dat de niet-naleving van de bepalingen die het gebruik omkaderen gesanctioneerd worden met **doeltreffende, evenredige en afschrikkende sancties**.*"

19. In het onderhavige geval dringt de Autoriteit erop aan dat de mededeling van dit nummer aan derden uitdrukkelijk wordt uitgesloten of naar behoren wordt gerechtvaardigd, dat technische en organisatorische maatregelen worden vastgesteld (in voorkomend geval door de Koning, voor zover hij daartoe wettelijk bevoegd is) en dat uitdrukkelijk wordt voorzien in sancties bij niet-naleving van de bepalingen inzake het gebruik ervan. De Autoriteit wijst erop dat artikel 87 van de AVG bepaalt dat de lidstaten die gebruik maken van een nationaal identificatienummer, erover moeten waken dat dit alleen wordt gebruikt met passende waarborgen voor de rechten en vrijheden van de betrokkene. Enkel "identificatie" als doeleinde vermelden voor het gebruik van het identificatienummer van het Rijksregister beantwoordt niet aan deze criteria. De redenen waarom de identificatie plaatsvindt en het kader waarin dit nummer wordt gebruikt, dienen te worden gepreciseerd, zodat men een duidelijk beeld krijgt van de soorten verwerkingen die met behulp van dit nummer zullen worden uitgevoerd. Het is dus aangegeven het ontwerp in die zin aan te passen.

II.5 Gegevens op uittreksels uit het strafregister

20. De nieuwe §§ 3 en 4 van artikel 15 van de wet van 1987 voorzien in de "*verwerking*" van de gegevens die voorkomen op het uittreksel uit het strafregister van de inschrijvers in het register, door de Koninklijke Munt van België, met het oog op de controle van de inschrijvingsvoorwaarden.

21. De Autoriteit merkt echter op dat de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp zowel voorziet in de verlening van **toegang** tot het strafregister door de Koninklijke Munt van België als in de registratie van **een uittreksel uit het strafregister** in het register.

¹⁸ Advies 19/2018 van 29 februari 2018 over een voorontwerp van wet houdende diverse bepalingen "Binnenlandse Zaken".

22. Toen hem hierover vragen werden gesteld, verklaarde de afgevaardigde ambtenaar dat *"de aanvrager in eerste instantie zijn uittreksel uit het strafregister bij de bevoegde autoriteiten moet aanvragen en dit aan de Koninklijke Munt van België moet bezorgen. In de toekomst is het de bedoeling om de Koninklijke Munt van België rechtstreeks toegang te verlenen tot het Centraal Strafregister, zodat de inschrijvers zelf geen uittreksel uit het strafregister meer hoeven op te vragen. Dankzij deze toegang kan de Koninklijke Munt van België zelf een uittreksel uit het strafregister voor de inschrijvers downloaden, wat de naleving van het "only once"-principe garandeert"*.
23. De Autoriteit herinnert eraan dat naleving van het beginsel van voorspelbaarheid inhoudt dat bij het lezen van een bepaling moet kunnen worden vastgesteld of een verwerkingsverantwoordelijke terecht bepaalde persoonsgegevens heeft verwerkt. Het feit dat er, in afwachting van een technische ontwikkeling, twee systemen naast elkaar bestaan, maakt het echter onmogelijk om aan deze vereiste van voorspelbaarheid te voldoen.
24. Bijgevolg is de Autoriteit van mening dat de ontwerpbeepaling moet worden geherformuleerd, bijvoorbeeld door de mededeling van een uittreksel uit het strafregister verplicht te stellen, *"tenzij de betrokkene de Koninklijke Munt van België uitdrukkelijk toestemming heeft gegeven om rechtstreeks toegang te krijgen tot deze gegevens bij het Centraal Strafregister"* (met dien verstande dat een dergelijke toestemming alleen aan de betrokkenen zal worden gevraagd wanneer de stand van de techniek dit toelaat).
25. Op de vraag of bij vervanging van een of meer bestuurders van een rechtspersoon dezelfde verplichting tot overlegging van een uittreksel uit het strafregister zou gelden voor de nieuwe bestuurders, antwoordde de afgevaardigde ambtenaar bevestigend, waarbij hij preciseerde dat *"er geen afzonderlijke bepaling is die deze verplichting uitdrukkelijk voorschrijft voor de vervanging van bestuurders"* en dat *"het waarborgkantoor naar analogie dezelfde verplichting toepast als bij de eerste inschrijving"*.
26. De Autoriteit begrijpt dat het nuttig is om na te gaan of aan de voorwaarden wordt voldaan wanneer er een wijziging plaatsvindt binnen een bestuursorgaan. Een toepassing naar analogie vormt echter geen aanvaardbare grondslag voor de verwerking van deze gegevens. De Autoriteit is dan ook van mening dat dit geval uitdrukkelijk in het ontwerp moet worden opgenomen en naar behoren moet worden gerechtvaardigd (gezien de noodzaak om de naleving van de voorwaarden te controleren) in de toelichting bij het betreffende artikel.

II.6 Doeleinden van de persoonsgegevensverwerkingen

27. Het nieuwe artikel 15, § 5, bepaalt de algemene doeleinden waarvoor de gegevens uit het register mogen worden verwerkt. Het tweede doeleinde is de **bestrijding van fraude**; als voorbeeld worden heling en oplichting genoemd.
28. Aangezien de bestrijding van fraude (en met name de vervolging en bestraffing van heling en oplichting) echter geen taak is van de Koninklijke Munt van België, hebben de ambtenaren van de Koninklijke Munt van België¹⁹ geen rechtmatige toegang tot de gegevens van het register en mogen zij deze ook niet voor een dergelijk doel gebruiken. Artikel 148 van het ontwerp moet dus worden gewijzigd om duidelijk aan te geven dat de registratie en bewaring van gegevens in het register kan gebeuren met het oog op fraudebestrijding, maar dat fraudebestrijding als zodanig een taak is die toekomt aan de economische inspectie en de gerechtelijke autoriteiten en dat bijgevolg elke andere verwerking (en met name de toegang tot en raadpleging van) deze gegevens voor een doel dat verband houdt met fraudebestrijding uitsluitend is voorbehouden aan de bevoegde autoriteiten op grond van hun eigen wetgeving²⁰.

II.7 Bewaartermijn van de gegevens

29. Het nieuwe artikel 15, § 6, legt de bewaartermijn van gegevens vast op 10 jaar na de stopzetting van de activiteit van de betrokkene, behalve voor het uittreksel uit het strafregister (waarvoor de termijn één jaar na inschrijving in het register is).
30. Allereerst herinnert de Autoriteit eraan dat de bewaartermijn moet worden uitgedrukt in een **maximale** periode²¹. Artikel 148 van het ontwerp moet dus in die zin worden geherformuleerd.
31. Wat betreft het **uittreksel uit het strafregister**, wordt in de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp gepreciseerd dat het gaat om de *"strikt noodzakelijke tijd om de naleving van de voorwaarden van paragraaf 9, 3° en artikel 5, eerste lid, 1°, van het koninklijk besluit van 18 januari 1990 houdende de uitvoeringsmodaliteiten van de wet van 11 augustus 1987 houdende waarborg van werken uit edele metalen te verifiëren."*

¹⁹Dit wordt overigens door de afgevaardigde ambtenaar als volgt bevestigd: *"Dit valt onder de bevoegdheid van de Economische Inspectie en de gerechtelijke autoriteiten. De Munt houdt het waarborgregister bij, dat toegankelijk is voor de politie en de Economische Inspectie in het kader van hun respectieve taken."*

²⁰ Opgemerkt moet worden dat de toegang waarin wordt voorzien in de huidige § 2, derde lid, van artikel 15 van de wet van 1987 dus niet voldoende is, maar dat de bevoegde autoriteiten die deze gegevens voor hun eigen taken willen verwerken, daartoe wettelijk bevoegd moeten zijn (wat in dit geval zo is).

²¹ Een algemene bewaartermijn die zonder onderscheid van toepassing is, is namelijk in strijd met zowel artikel 22 van de Grondwet (zie GwH, arrest nr. 177/2021 van 9 december 2021, B.54) als met de artikelen 7, 8 en 52, paragraaf 1, van het Europees Handvest van de grondrechten (zie HvJ-EU, 21 juni 2022, C-817/19, PNR, punt 262).

32. De Autoriteit begrijpt echter niet waarom deze controle niet onmiddellijk kan plaatsvinden, op het moment dat het uittreksel wordt gegenereerd. De Autoriteit is van mening dat indien een dergelijke onmiddellijke controle niet mogelijk is en het tot een jaar kan duren om deze uit te voeren, de redenen hiervoor moeten worden gegeven in de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp.
33. Opgemerkt moet worden dat de afgevaardigde ambtenaar eraan toevoegt dat deze bewaartermijn *"het mogelijk maakt om de inschrijving te documenteren en het bewijs vormt dat de voorwaarde is gecontroleerd om te kunnen voldoen aan een latere controle"*. De Autoriteit is van mening dat deze elementen onvoldoende zijn om de noodzaak van het bewaren van deze gegevens²² te rechtvaardigen, maar vindt dat ze **nuttige informatie verschaffen over het doel van de verwerking van de gegevens** in het uittreksel uit het strafregister van de betrokkene. Het zou dus wenselijk zijn om ze op te nemen in de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp.

II.8 Verwerkingsverantwoordelijke voor de gegevens

34. Ten slotte, terwijl alle bepalingen van het ontwerp betrekking hebben op de verwerking van persoonsgegevens door de Koninklijke Munt van België, wijst het nieuwe artikel 15, § 7, de FOD Financiën aan als verantwoordelijke voor deze gegevensverwerking.
35. Toen hem hierover vragen werden gesteld, verklaarde de afgevaardigde ambtenaar dat *"de Koninklijke Munt een operationele dienst is die deel uitmaakt van de Algemene Administratie van de Thesaurie, een administratie van de FOD Financiën. De Koninklijke Munt heeft geen eigen rechtspersoonlijkheid meer. Het is dan ook logisch dat de FOD Financiën als verwerkingsverantwoordelijke is aangewezen"*.
36. De Autoriteit is daarentegen van mening dat het niet van belang is dat de Munt een dienst is en geen eigen rechtspersoonlijkheid heeft. De [Richtsnoeren 07/2020](#) van de EDPB over de begrippen "verwerkingsverantwoordelijke" en "verwerker" in de AVG wijzen erop dat *"volgens de AVG [...] een verwerkingsverantwoordelijke "een natuurlijke persoon of rechtspersoon,*

*een overheidsinstantie, een dienst of een ander orgaan" [kan] zijn. Dit betekent dat er in beginsel geen beperking is ten aanzien van het soort entiteit dat de rol van verwerkingsverantwoordelijke kan vervullen. Het kan een organisatie zijn, maar het kan ook een persoon of een groep personen zijn"*²³

²² Op basis van de datum van de veroordelingen kan bij een latere controle namelijk worden vastgesteld of een veroordeling al op het uittreksel had moeten staan op het moment van de inschrijving in het register. Concreet kan op twee manieren worden nagegaan of de controle heeft plaatsgevonden: door alle uittreksels tot de controle te bewaren of door willekeurig een controleuittreksel op te vragen. Als bij de willekeurige controle een veroordeling (uitgesproken vóór de inschrijving in het register) aan het licht komt, betekent dit dat de controle niet heeft plaatsgevonden op het moment van de inschrijving. Deze laatste methode is volgens de Autoriteit meer in overeenstemming met het beginsel van minimale gegevensverwerking.

²³ Punt 17.

en dat "[...] *het doel van de verwerking bij wet [is] vastgelegd. Normaal gesproken is de verwerkingsverantwoordelijke de persoon die bij wet is aangewezen voor de verwezenlijking van dit doel, deze publieke taak.*"²⁴ In het onderhavige geval wijst het ontwerp de Koninklijke Munt van België aan om de verwerking van de persoonsgegevens waarop het ontwerp betrekking heeft, uit te voeren.

37. Naast deze theoretische overwegingen heeft de aanwijzing van de verwerkingsverantwoordelijke tot gevolg dat de betrokkenen weten tot wie zij zich kunnen richten om hun rechten uit te oefenen. Het aanwijzen van een verwerkingsverantwoordelijke op een niveau dat zo ver verwijderd is van de gegevensverwerking door de Koninklijke Munt van België heeft echter tot gevolg dat niet alleen de procedures voor de betrokkenen ingewikkelder worden, maar ook dat – bij verzoeken van betrokkenen om hun rechten uit te oefenen – persoonsgegevens worden verwerkt door ambtenaren van de FOD Financiën, die in principe geen toegang tot deze gegevens zouden mogen hebben.
38. Bijgevolg is de Autoriteit van mening dat het ontwerp moet worden gewijzigd om de Koninklijke Munt van België aan te wijzen als verwerkingsverantwoordelijke voor alle gegevensverwerkingen die onder haar taken vallen (dat wil zeggen de controle van de wettelijke gehalten en consumentenbescherming, de inning van rechten en de bestrijding van fraude, voor zover alleen het verzamelen en registreren van persoonsgegevens door de Koninklijke Munt onder dit laatste doel van fraudebestrijding valt).

OM DEZE REDENEN,

is de Autoriteit de volgende mening toegedaan:

1. Handelskeurmeesters en keuringsinstellingen moeten worden gedefinieerd (**punten nrs. 6-10**);
2. De gebruikte terminologie moet homogeen zijn (**punten nrs. 11-12**);
3. De details met betrekking tot de koppeling van het register met de KBO moeten worden vermeld in de toelichting bij artikel 148 (**punten nrs. 13-14**);
4. Het ontwerp van het nieuwe artikel 15/2, tweede lid, van de wet van 1987 moet worden gewijzigd, of de vermelding van het e-mailadres in de lijst van te registreren persoonsgegevens moet worden weggelaten (**punten nrs. 15-16**);

²⁴ Punt 24.

5. De mededeling van het rijksregisternummer aan derden moet uitdrukkelijk worden uitgesloten of naar behoren worden gemotiveerd, er moeten technische en organisatorische maatregelen worden vastgesteld met betrekking tot de verwerking van dit nummer, er moeten sancties worden voorzien in geval van niet-naleving van de bepalingen inzake het gebruik ervan, en de redenen waarom de identificatie wordt uitgevoerd en het kader voor het gebruik van dit nummer moeten worden gepreciseerd (**punten nrs. 18-19**);

6. De bepaling over de verwerking van de gegevens uit het strafregister moet worden geherformuleerd (**punten nrs. 21-24**);

7. In het ontwerp moet worden bepaald dat het uittreksel uit het strafregister van nieuwe leden van bestuursorganen van rechtspersonen moet worden gecontroleerd, en dit moet naar behoren worden gemotiveerd (**punten nrs. 25-26**);

8. Artikel 148 van het ontwerp moet worden gewijzigd om aan te geven dat de registratie en bewaring van de gegevens in het register mogen plaatsvinden met het oog op fraudebestrijding, maar dat elke andere verwerking van deze gegevens voor een doel dat verband houdt met fraudebestrijding uitsluitend is voorbehouden aan de bevoegde autoriteiten op grond van hun eigen wetgeving (**punt nr. 28**);

9. De bewaartermijn moet worden uitgedrukt in een maximale periode (**punt nr. 30**);

10. De redenen voor het bewaren van het uittreksel uit het strafregister en de specifieke doeleinden van de verwerking ervan moeten worden vermeld in de toelichting bij artikel 148 van het ontwerp (**punten nrs. 31-33**);

11. De Koninklijke Munt van België zou moeten worden aangewezen als verwerkingsverantwoordelijke in plaats van de FOD Financiën (**punten nrs. 34-38**).



Voor de Autorisatie- en Adviesdienst,
Alexandra Jaspar, directeur





Autorité de protection des données
Gegevensbeschermingsautoriteit

Avis n° 75/2025 du 03 septembre 2025

Objet : Avis concernant un projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du règlement (UE) 2023/1113 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses (CO-A-2025-077).

Mots-clés : Monnaie royale de Belgique – Définition des personnes concernées – Registre national – Casier judiciaire – Finalités répressives – Service responsable du traitement

Version originale

Vu la loi du 3 décembre 2017 *portant création de l'Autorité de protection des données*, en particulier ses articles 23 et 26 (ci-après « LCA ») ;

Vu le règlement (UE) 2016/679 *du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE* (ci-après « RGPD ») ;

Vu la loi du 30 juillet 2018 *relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel* (ci-après « LTD ») ;

Vu la demande d'avis de Monsieur Jan Jambon, Vice-premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales (ci-après « le demandeur »), reçue 1^{er} juillet 2025 ;

Vu les informations complémentaires reçues les 22 et 25 août 2025 ;

Le Service d'Autorisation et d'Avis de l'Autorité de protection des données (ci-après « l'Autorité ») émet, le 03 septembre 2025, l'avis suivant :

L'Autorité ne publie en français et en néerlandais que les avis concernant les projets ou propositions de textes de rang de loi émanant de l'Autorité fédérale, de la Région de Bruxelles-Capitale ou de la Commission Communautaire Commune. La « Version originale » est la version qui a été validée.

I. OBJET ET CONTEXTE DE LA DEMANDE D'AVIS

1. Le demandeur a sollicité l'avis de l'Autorité concernant un projet de loi mettant en œuvre le règlement (UE) 2023/1114 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les marchés de crypto-actifs et du règlement (UE) 2023/1113 du parlement européen et du conseil du 31 mai 2023 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs, et modifiant la directive (UE) 2015/849 et portant des dispositions financières diverses (ci-après « le Projet »).
2. A l'occasion de l'introduction de la demande d'avis, le fonctionnaire délégué a précisé que l'avis de l'Autorité était demandé au sujet des articles 148 à 150 du Projet, lesquels modifient la loi du 11 août 1987 *relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux*¹ (ci-après « loi de 1987 »).
3. L'art. 15, §2 de la loi de 1987² impose une obligation d'inscription (de manière électronique³) à tout fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux⁴, auprès du bureau de la garantie de la Monnaie royale de Belgique⁵ et institue à cet effet un « *registre* »⁶, tenu par la Monnaie royale de Belgique. Ce registre reprend les données d'identification, de contact ainsi que le numéro d'inscription à la Banque-Carrefour des Entreprises des candidats à l'inscription énumérés ci-avant, afin de permettre la vérification de l'origine des métaux précieux et de lutter contre la fraude⁷. Le Projet modifie l'art. 15 de la loi de 1987 et y ajoute les articles 15/1 et 15/2.

¹ MB 14.10.1987

² Modifié par la loi du 27 juin 2021 portant dispositions financières diverses (MB 09.07.2021), au sujet de laquelle l'Autorité a rendu l'avis n°09/2021 du 5 février 2021.

³ Depuis l'entrée en vigueur de la modification de l'art. 7 de l'AR du 18 janvier 1990 par l'AR du 10 avril 2022 (au sujet duquel l'Autorité a rendu l'avis n°224/2021 du 3 décembre 2021).

⁴ Le §3 de cet article précise que « *par racheteur en métaux précieux, il faut entendre toute entreprise au sens de l'article I.1 du Code de droit économique qui propose au consommateur le rachat d'ouvrages en métaux précieux* »

⁵ La Monnaie royale est un service opérationnel faisant partie de l'Administration générale de la Trésorerie, c'est-à-dire d'une administration du SPF Finances (art. 7 de l'arrêté royal *organique des services opérationnels du Service public fédéral Finances* du 3 décembre 2009).

⁶ Qualifié de « *registre de la garantie* » dans cette disposition, mais de « *registre du Bureau de la Garantie* » à l'art. 7 de l'AR du 18 janvier 1990 *portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux*; L'art. 15, §2 de la loi de 1987 ajoute qu'il s'agit d'un traitement de données (comprenez « *d'une banque de données* »).

⁷ Le [commentaire](#) de l'art. 15 précité précise que la proposition de création de ce registre (et de l'obligation d'inscription de tous les fabricants, importateurs, négociants, grossistes et détaillants et réparateurs d'ouvrages en métaux précieux) s'explique par le fait que « *si la réglementation actuelle en matière de garantie des ouvrages en métaux précieux a, dans l'ensemble, donné de bons résultats, son contrôle en est particulièrement malaisé* »; Sur l'historique de la compétence des bureaux de garantie en matière de contrôle du titre des métaux précieux et du paiement des droits voy. Douanes française, « Garantie des métaux précieux à travers l'histoire » (<https://www.douane.gouv.fr/fiche/garantie-des-metaux-precieux-travers-lhistoire-de-1260-nos-jours>), Commission des fabricants bijoutiers, « De la loi du 19 brumaire an VI et des modifications qu'elle réclame » (<https://gallica.bnf.fr/ark:/12148/bpt6k30435396>) et Moneta, « Contrôle, essai et vérification de la monnaie et garantie des matières d'or et d'argent », p. 24 (http://extranet.arch.be/pdf/moneta/20190820_Moneta_Monnaie.pdf).

4. Concrètement, le Projet (i) supprime l'obligation de désinscription du registre susmentionné (art. 15, §2 de la loi de 1987), (ii) étend les données à caractère personnel, des fabricants d'ouvrages en métaux précieux, essayeurs de commerce et racheteurs en métaux précieux devant être enregistrées dans ce registre (art. 15, §3 nouveau) en y incluant notamment le numéro d'identification au Registre national (art. 15/1 nouveau), (iii) habilite la Monnaie royale de Belgique à traiter les données figurant sur l'extrait de casier judiciaire des racheteurs en métaux précieux et des essayeurs de commerce (pour les finalités déterminées par le Projet) (art. 15, §4 nouveau), (iv) reformule les finalités pour lesquelles la Monnaie royale de Belgique peut traiter les données à caractère personnel préalablement énumérées (art. 15, §5 nouveau), (v) réduit la période de conservation des données du registre (art. 15, §6 nouveau), (vi) détermine le responsable du traitement (art. 15, §7 nouveau), (vii) prévoit la mise à disposition et l'obligation d'utiliser une application électronique pour l'inscription au registre (art. 15, §8, al. 1^{er} nouveau), (viii) détermine les personnes susceptibles d'accéder à ce registre (art. 15, §8, al. 2 et 3 nouveau), (ix) habilite le Roi à déterminer les modalités d'inscription et d'accès au registre (art. 15, §8, al. 4 nouveau) et (x) impose la communication entre la Monnaie royale de Belgique et « *les personnes physiques ou morales agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles* »⁸ au moyen « *de services électroniques mis à disposition* » par le SPF Finances « *jusqu'à l'entrée en vigueur du Chapitre 16 de la loi du 12 mai 2024* » (art. 15/2 nouveau).
5. L'Autorité évoque ci-après les éléments potentiellement problématiques résultant de ces modifications.

II. EXAMEN DU PROJET

II.1. Observations liminaires

II.1.1. Définition de l'essayeur du commerce

6. Outre les modifications opérées par le Projet, l'Autorité constate que certaines dispositions de la loi de 1987 gagneraient à être adaptées. Il en va notamment ainsi de **l'identification de certaines personnes concernées**, énumérées à l'art. 15, §2 de la loi de 1987. En effet, alors que la définition du fabricant d'ouvrages en métaux précieux n'appelle pas d'observations particulières et que le racheteur en métaux précieux est défini à l'art. 15, §3⁹ nouveau de la loi de 1987, l'essayeur de commerce¹⁰ n'est pas défini dans la loi de 1987.

⁸ C'est-à-dire les candidats fabricants, essayeurs de commerce ou racheteurs en métaux précieux.

⁹ Appelé à devenir l'art. 15, §9 nouveau

¹⁰ Il est possible qu'une telle définition ait autrefois figuré à l'art. 6, 2° de l'AR du 30 décembre 1848 (voy. l'art. 2, al. 3 de l'AR du 13 juillet 1948 portant modalités d'exécution de l'AR n°80 du 28 novembre 1939, https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/fr/intproperty/120/wipo_pub_120_1950_01.pdf, p. 6), mais il n'a pas été possible d'en retrouver la trace.

7. Cette absence de définition engendre une confusion entre les notions d'essayeur du commerce et celle d'institution d'essai¹¹.
8. Cette confusion est renforcée par le libellé de l'art. 3, 4° de l'AR du 15 mars 2022 *portant règlement des missions spécifiques de la Monnaie royale de Belgique en matière d'émission de pièces de monnaie, de protection contre le faux monnayage et d'ouvrages en métaux précieux, et portant délégation en matière d'offre de pièces de monnaie*, qui énumère parmi les attributions spéciales du Commissaire des Monnaies le fait de « *délivrer aux institutions d'essai, au sens des articles 3 et 3bis de la loi 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux, et aux essayeurs du commerce, au sens de l'arrêté royal du 18 janvier 1990, les certificats de capacité requis pour leur fonction, conformément à l'article 12 de la loi du 11 août 1987* ».
9. Cette problématique avait déjà été mise en évidence par la section de législation du Conseil d'Etat, qui – constatant que dans le Projet qui lui était soumis, il n'était question que d'essayeurs du commerce (et non d'institutions d'essai) – préconisait, dans son avis 70217¹², qu'un rapport au Roi accompagne l'AR de 2022 et que la clarté soit apportée par rapport à ces notions. Malheureusement, la disposition de l'art. 3 de l'AR de 2022 fut simplement adaptée, sans qu'un rapport au Roi ne permette de distinguer ces notions.
10. L'Autorité estime que la modification de la loi de 1987, visée par le Projet à l'examen, doit être mise à profit pour définir tant les essayeurs du commerce que les institutions d'essai.

II.1.2. Harmonisation de la terminologie

11. L'Autorité remarque en outre qu'avant la dernière modification de l'art. 15 de la loi de 1987¹³, il n'est plus¹⁴ question d'essayeur « de » commerce, mais d'essayeur « du » commerce¹⁵. Or, « *essayeur du commerce* » figure toujours dans des normes de droit positif belge et en particulier à l'art. 12 de la loi

¹¹ Cette terminologie est apparue suite à l'adoption de la loi du 3 juin 2007, dont l'adoption avait pour objectif de « *faciliter l'exportation d'ouvrages belges en métaux précieux à l'intérieur et à l'extérieur de l'Union européenne* » (voy. <https://news.belgium.be/fr/garantie-des-ouvrages-en-metaux-precieux>)

¹² P. 6

¹³ Par la loi du 27 juin 2021; Le [commentaire de l'art. 332](#) du projet de loi devenu la loi du 27 juin 2021 ne commente toutefois pas cette évolution terminologique (cfr. p. 88)

¹⁴ Du moins entre l'adoption de la loi de 1987 et l'adoption de la loi du 27 juin 2021. En revanche, avant la loi de 1987, la terminologie semble avoir été plus fluctuante. En effet, un [projet de loi de 1835](#), portant organisation de l'Administration des Monnaies se réfère aux essayeurs « de » commerce, en son art. 7 (p. 5) ; Et sous l'ancien Régime, les modifications de la [loi du 19 brumaire an VI](#), en vigueur sur notre territoire avant l'indépendance, réclamées par la commission des fabricants bijoutiers, mentionnent alternativement essayeurs « de » et « du » commerce (voy. <https://gallica.bnf.fr/ark:/12148/bpt6k30435396>, pp. 16 et 42).

¹⁵ La terminologie néerlandaise "*handelskeurmeester*" est quant à elle restée stable depuis 1987 (voy. <https://www.dekamer.be/digidoc/DPS/K2042/K20421738/K20421738.PDF>)

de 1987, à l'art. 1^{er}, §1^{er}, 4^o, al. 2 de l'AR du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux et à l'art. 3 de l'AR de 2022 précité¹⁶.

12. L'Autorité estime qu'il convient d'harmoniser la terminologie utilisée dans ces différentes normes et en particulier dans la loi de 1987 que le présent Projet entend aujourd'hui modifier.

II.2. Interconnexion avec la BCE

13. En ce qui concerne les données à caractère personnel enregistrées dans le registre, le commentaire de l'art. 148 du Projet précise que « *le registre est automatiquement mis à jour grâce à son interconnexion avec la Banque-Carrefour des Entreprises* ». Interrogé au sujet de cette interconnexion, le fonctionnaire délégué a précisé que le registre était lié à la base de données SITRAN, du SPF Finances, laquelle est elle-même reliée à la BCE et que cet accès était fondé sur les art. III.29 et III.30, §4, du Code de droit économique.

14. L'Autorité en prend acte, mais estime qu'il convient d'ajouter ces précisions dans le commentaire de l'art. 148 du Projet.

II.3. Application électronique vs courrier électronique

15. Parmi les données à caractère personnel énumérées à l'art. 15, §3 nouveau de la loi de 1987, figure l'adresse de courrier électronique du fabricant, essayeur de commerce ou racheteur en métaux précieux. L'Autorité approuve le recours à des services électroniques sécurisés spécifiques et comprend le souci de communication efficace invoqué par le fonctionnaire délégué. Toutefois, l'Autorité s'interroge sur la compatibilité de cette disposition avec l'art. 15/2, §1^{er}, al. 2 nouveau, qui dispose que « *toute communication entre la Monnaie royale de Belgique et les personnes physiques ou morales agissant dans le cadre de leurs activités professionnelles s'effectue au moyen de services électroniques mis à disposition par le Service public fédéral Finances* ».

16. L'Autorité estime qu'à défaut de modifier le projet d'art. 15/2, §1^{er}, al. 2 nouveau de la loi de 1987¹⁷, il convient d'omettre la mention de l'adresse de courrier électronique dans l'énumération des données

¹⁶ La même remarque vaut pour le registre qualifié de « *registre de la garantie* » à l'art. 15, §2 de la loi de 1987 et de « *registre du Bureau de la Garantie* » à l'art. 2 de l'AR du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux.

¹⁷ Ce qui semble incontournable puisque l'obligation d'utiliser l'application et manifestement incompatible avec les renseignements complémentaires communiqués par le fonctionnaire délégué, desquels il ressort que « *l'adresse e-mail joue un rôle crucial pour transmettre ou demander des informations complémentaires qui vont au-delà des notifications automatiques de l'application. Elle constitue également un moyen de contact indispensable en cas d'incomplétude du dossier, d'erreur, ou de difficultés techniques rencontrées par l'utilisateur dans l'utilisation de l'application.* »

à caractère personnel devant être enregistrées. L'Autorité précise toutefois que le fait d'adapter un projet de norme à une solution technique existante ne constitue pas une pratique admissible, mais qu'il convient au contraire d'adapter l'application électronique au principe de minimisation des données, en évitant ainsi d'avoir à maintenir un second canal d'échange de données, via des adresses de courrier électronique fournies par des entreprises privées dont le siège est situé en dehors de l'Union européenne. Moyennant une telle adaptation technique, la modification du Projet peut être marginale, par exemple en prévoyant que *« lorsque les fabricants, essayeurs de commerce ou racheteurs en métaux précieux sont des personnes physiques, la finalité spécifique pour laquelle leur adresse de courrier électronique est susceptible d'être enregistrée est limitée à l'envoi de notifications lorsqu'un nouveau message est envoyé via l'application sécurisée visée à l'art. 15, §8 »*.

II.4. Garanties devant accompagner le traitement du numéro de registre national

17. L'art. 15/1 nouveau prévoit le traitement du numéro de Registre national, par la Monnaie royale de Belgique, afin de *« permettre une identification précise et correcte »* du candidat à l'inscription. Le commentaire de l'art. 149 du Projet précise à cet égard que l' *« article en projet a pour objet de se conformer aux exigences de l'article 8 de la loi du 8 août 1983 organisant un registre national des personnes physiques, en vertu duquel l'utilisation du numéro d'identification au Registre national n'est pas permise sans autorisation préalable, soit du Ministre ayant l'Intérieur dans ses attributions, soit par ou en vertu d'une loi »*.
18. L'Autorité rappelle cependant que l'utilisation de cette donnée est soumise à certaines règles et que toute disposition légale qui prévoit une telle utilisation doit prévoir un minimum de garanties. Comme la Commission de protection de la vie privée (CPVP), prédécesseur en droit de l'Autorité, a déjà eu l'occasion de le mettre en évidence¹⁸, *« de telles garanties impliquent :*
 - *que l'utilisation d'un numéro d'identification général soit limitée aux cas où il est strictement **nécessaire** étant donné que son utilisation implique des risques en termes d'interconnexion de fichiers,*
 - *que les **finalités** de cette utilisation soient **précisées clairement** et explicitement afin que l'on puisse entrevoir les types de traitements visés,*
 - *que la durée de conservation de ce numéro et ses éventuelles **communications à des tiers** soient également **encadrées**,*
 - *que des **mesures techniques et organisationnelles** encadrent adéquatement son utilisation sécurisée et*
 - *que le non-respect des dispositions encadrant son utilisation soit sanctionné au moyen de **sanc-tions effectives, proportionnées et dissuasives** »*.

¹⁸ Avis 19/2018 du 29 février 2018 sur l'avant-projet de loi portant des dispositions diverses « Intérieur ».

19. En l'espèce, l'Autorité insiste pour que la communication de ce numéro à des tiers soit expressément exclue ou dûment justifiée, pour que des mesures techniques et organisationnelles soient déterminées (le cas échéant par le Roi pour autant qu'il y soit dûment habilité par la loi) et pour que des sanctions en cas de non-respect des dispositions encadrant son utilisation soient expressément prévues. L'Autorité rappelle en effet que l'article 87 du RGPD prévoit que les Etats membres adoptant un numéro d'identification national doivent veiller à ce qu'il ne soit utilisé que sous réserve de garanties appropriées pour les droits et libertés de la personne concernée. En outre, énoncer uniquement « *l'identification* » comme finalité d'utilisation du numéro d'identification du Registre national ne répond pas à ces critères. Les raisons pour lesquelles l'identification est réalisée et le cadre de l'utilisation de ce numéro doivent être précisés de manière telle que l'on puisse entrevoir les types de traitements qui seront réalisés à l'aide de ce numéro. Il convient donc d'adapter le Projet en conséquence.

II.5. Données figurant sur les extraits du casier judiciaire

20. Les §§3 et 4 nouveaux de l'art. 15 de la loi de 1987 prévoient le « *traitement* » des données figurant sur l'extrait de casier judiciaire des candidats à l'inscription au registre, par la Monnaie royale de Belgique, aux fins de contrôle des conditions d'inscription.
21. L'Autorité constate toutefois que le commentaire de l'art. 148 du Projet prévoit à la fois l'octroi d'un **accès** au casier judiciaire par la Monnaie royale de Belgique et l'enregistrement dans le registre d'un **extrait de casier judiciaire**.
22. Interrogé à ce sujet, le fonctionnaire délégué a précisé que « *dans un premier temps, l'inscrivant devra obtenir son extrait de casier judiciaire auprès des autorités compétentes et le remettre à la Monnaie royale de Belgique. A l'avenir, l'intention est d'accorder à la Monnaie royale de Belgique un accès direct au Casier judiciaire central afin que les inscrivants n'aient plus à obtenir eux-mêmes l'extrait de casier judiciaire. Cet accès permet à la Monnaie royale de Belgique de télécharger elle-même un extrait de casier judiciaire pour les inscrivants, ce qui garantit le respect du principe Only Once* ».
23. L'Autorité rappelle que le respect du **principe de prévisibilité** implique qu'à la lecture d'une disposition, il soit permis d'identifier si c'est à bon droit qu'un responsable du traitement a pu effectuer un traitement de données à caractère personnel déterminé. Or, le fait de prévoir la coexistence de deux systèmes, en attendant un développement technique, ne permet pas de respecter cette exigence de prévisibilité.
24. Par conséquent, l'Autorité estime qu'il convient de reformuler la disposition en projet, par exemple en imposant la communication d'un extrait de casier judiciaire, « *sauf si la personne concernée a expressément autorisé la Monnaie royale de Belgique à accéder directement à ces données auprès du Casier*

judiciaire central » (étant entendu qu'une telle autorisation ne sera demandée aux personnes concernées que lorsque l'état de la technique le permettra).

25. Interrogé quant à la question de savoir si, **en cas de remplacement d'un ou plusieurs administrateurs d'une personne morale**, la même obligation de production d'un extrait de casier judiciaire s'imposerait aux nouveaux administrateurs, le fonctionnaire délégué a répondu par l'affirmative tout en précisant qu'« *aucune disposition autonome ne prévoit expressément cette obligation pour le remplacement d'administrateurs* » et que « *le bureau de la garantie applique, par analogie, la même obligation qu'au moment de l'inscription initiale* ».
26. L'Autorité comprend l'utilité d'un contrôle du respect des conditions lorsqu'un changement intervient au sein d'un organe de direction. Cependant, une application par analogie ne constitue par un fondement acceptable pour le traitement de ces données. Par conséquent, l'Autorité estime que ce cas de figure doit être expressément intégré dans le Projet et dûment justifié (au regard du besoin de contrôle du respect des conditions) dans le commentaire de l'article concerné.

II.6. Finalités des traitements de données à caractère personnel

27. L'art. 15, §5 nouveau détermine des finalités générales pour lesquelles les données du registre peuvent être traitées. La seconde finalité vise la **lutte contre la fraude** et cite l'exemple du recel et de l'escroquerie.
28. Cependant, dans la mesure où la lutte contre la fraude (et singulièrement la poursuite et la répression du recel et de l'escroquerie) n'est pas une mission dévolue à la Monnaie royale de Belgique¹⁹, les agents de la Monnaie royale de Belgique ne pourraient pas accéder de manière licite aux données du registre ni les utiliser pour l'accomplissement d'une telle finalité. Il convient donc de modifier l'art. 148 du Projet en vue d'indiquer clairement que l'enregistrement et la conservation des données au sein du registre peuvent être effectués pour une finalité de lutte contre la fraude, mais que la lutte contre la fraude en tant que telle est une mission dévolue à l'inspection économique et aux autorités judiciaires et que, par conséquent, tout autre traitement (et en particulier l'accès et la consultation) de ces données pour une finalité liée à la lutte contre la fraude appartient exclusivement aux autorités compétentes en vertu de leur propre législation²⁰.

¹⁹ Ce que confirme d'ailleurs le fonctionnaire délégué en ces termes : « *il s'agit d'une compétence de l'Inspection économique et des autorités judiciaires. La Monnaie tient le registre de la garantie, qui est accessible à la police et à l'Inspection économique dans le cadre de leurs missions respectives* ».

²⁰ A noter que l'accès prévu à l'actuel §2, al. 3 de l'art. 15 de la loi de 1987 ne suffit donc pas, encore faut-il que les autorités compétentes souhaitant traiter ces données pour leurs propres missions y soient légalement autorisées (ce qui est le cas en l'espèce).

II.7. Durée de conservation des données

29. L'art. 15, §6 nouveau ramène la durée de conservation des données à 10 années après la cessation d'activité de la personne concernée, sauf pour l'extrait de casier judiciaire (pour lequel la durée est d'un an après l'inscription au registre).
30. Avant toutes choses, l'Autorité rappelle que la durée de conservation doit être exprimée sous forme d'une durée **maximale**²¹. L'art. 148 du Projet doit donc être reformulé en ce sens.
31. En ce qui concerne la durée de conservation de l'**extrait de casier judiciaire**, le commentaire de l'art. 148 du Projet précise qu'il s'agit du « *temps strictement nécessaire pour vérifier le respect des conditions énoncées au paragraphe 9, 3° et à l'article 5, alinéa 1er, 1°, de l'arrêté royal du 18 janvier 1990 portant modalités d'exécution de la loi du 11 août 1987 relative à la garantie des ouvrages en métaux précieux* ».
32. L'Autorité ne comprend toutefois pas pourquoi cette vérification ne pourrait pas être instantanée et intervenir au moment même où l'extrait est produit. L'Autorité estime que si une telle vérification instantanée n'est pas possible et qu'elle peut prendre jusqu'à un an pour être effectuée, il convient d'en expliquer les raisons dans le commentaire de l'art. 148 du Projet.
33. A noter que le fonctionnaire délégué ajoute que cette durée de conservation « *permet de documenter l'inscription et constitue la preuve que la condition a été vérifiée pour répondre à un contrôle ultérieur* ». L'Autorité estime que ces éléments sont insuffisants pour justifier de la nécessité de conserver ces données²², mais estime qu'ils apportent **un éclairage utile au sujet de la finalité de traitement des données** figurant sur l'extrait de casier judiciaire de la personne concernée. Il serait donc souhaitable de les intégrer dans le commentaire de l'art. 148 du Projet.

II.8. Responsable du traitement des données

34. Enfin, alors que l'ensemble des dispositions du Projet visent des traitements de données à caractère personnel effectués par la Monnaie royale de Belgique, l'art. 15, §7 nouveau désigne le SPF Finances comme responsable de ces traitements de données.

²¹ En effet, une durée de conservation générale, applicable indifféremment, méconnaît tant l'art. 22 de la Constitution (voy. C. const. Arrêt n°177/2021 du 9 décembre 2021, B.54) que les articles 7, 8 et 52, paragraphe 1, de la Charte européenne relative aux droits fondamentaux (voy. CJUE, 21 juin 2022, C-817/19, PNR, consid. 262).

²² En effet, la date des condamnations permet d'identifier, lors d'un contrôle ultérieur, si une condamnation devait déjà figurer sur l'extrait au moment de l'inscription dans le registre. Concrètement, s'assurer qu'il a été procédé à la vérification peut se faire de deux manières: soit en conservant tous les extraits jusqu'à la vérification, soit en réclamant un extrait de vérification de manière aléatoire. Si une condamnation (prononcée antérieurement à l'inscription au registre) apparaît lors du contrôle aléatoire, cela signifie que la vérification n'a pas eu lieu au moment de l'inscription. Cette dernière méthode est, de l'avis de l'Autorité, davantage conforme au principe de minimisation.

35. Interrogé à ce sujet, le fonctionnaire délégué a précisé que « *la Monnaie royale est un service opérationnel, faisant partie de l'Administration générale de la Trésorerie, qui est une administration du SPF Finances. La Monnaie royale n'a plus de personnalité juridique propre. Il est donc logique que le SPF Finances ait été désigné comme responsable du traitement* ».
36. L'Autorité estime au contraire qu'il importe peu que la Monnaie soit un service et ne dispose pas d'une personnalité juridique propre. Les [lignes directrices 07/2020](#) de l'EDPB concernant les notions de responsable du traitement et de sous-traitant dans le RGPD rappellent d'ailleurs que « *selon le RGPD, un responsable du traitement peut être «une personne physique ou morale, une autorité publique, un service ou un autre organisme»*. Cela signifie qu'il n'existe, en principe, pas de limitation quant au type d'entité susceptible d'assumer le rôle de responsable du traitement. Il peut s'agir d'une organisation, mais également d'un individu ou d'un groupe d'individus »²³ et que « *la finalité du traitement est souvent déterminée par la loi. Le responsable du traitement sera normalement celui désigné par la loi en vue de la réalisation de cette finalité, de cette mission de service public* »²⁴. En l'espèce, le Projet désigne la Monnaie royale de Belgique en vue de réaliser les traitements de données à caractère personnel visés par le Projet.
37. Outre ces considérations théoriques, la désignation du responsable du traitement a pour effet d'identifier la personne vers laquelle les personnes concernées peuvent se tourner en vue de l'exercice de leurs droits. Or, le fait de désigner un responsable du traitement à une échelle aussi éloignée des traitements de données effectués par la Monnaie royale de Belgique a pour effet, non seulement de compliquer les démarches des personnes concernées, mais aussi d'impliquer – à l'occasion de demandes d'exercice de droits par les personnes concernées - des traitements de données à caractère personnel par des agents du SPF Finances, qui ne devraient en principe pas avoir accès à ces données.
38. Par conséquent, l'Autorité estime que le Projet devrait être modifié en vue de désigner la Monnaie royale de Belgique comme responsable de tous les traitements de données qui rentrent dans ses missions (c'est-à-dire le contrôle des titres légaux et la protection des consommateurs, la perception des droits et la lutte contre la fraude, pour autant que seuls la collecte et l'enregistrement des données à caractère personnel par la Monnaie royale soient couverts par cette dernière finalité de lutte contre la fraude).

²³ Consid. 17

²⁴ Consid. 24

**PAR CES MOTIFS,
L'Autorité est d'avis que:**

- 1.** Les essayeurs du commerce et les institutions d'essai doivent être définis (**considérants nos 6 - 10**) ;
- 2.** La terminologie utilisée doit être homogène (**considérants nos 11-12**) ;
- 3.** Les précisions relatives à l'interconnexion du registre avec la BCE doivent être mentionnées dans le commentaire de l'art. 148 (**considérants nos 13-14**) ;
- 4.** Soit le projet d'art. 15/2, §1^{er}, al. 2 nouveau de la loi de 1987 doit être modifié, soit la mention de l'adresse de courrier électronique dans l'énumération des données à caractère personnel devant être enregistrées doit être omise (**considérants nos 15-16**) ;
- 5.** La communication du numéro de registre national à des tiers doit être expressément exclue ou dûment justifiée, des mesures techniques et organisationnelles doivent être déterminées en ce qui concerne le traitement de ce numéro , des sanctions en cas de non-respect des dispositions encadrant son utilisation doivent être prévues et les raisons pour lesquelles l'identification est réalisée ainsi que le cadre de l'utilisation de ce numéro doivent être précisés (**considérants nos 18-19**) ;
- 6.** Il convient de reformuler la disposition relative au traitement des données du casier judiciaire (**considérants nos 21-24**) ;
- 7.** Le cas de figure du contrôle de l'extrait de casier judiciaire des nouveaux membres des organes d'administration des personnes morales doit figurer dans le Projet et être dûment justifié (**considérants nos 25-26**) ;
- 8.** L'art. 148 du Projet doit être modifié en vue d'indiquer que l'enregistrement et la conservation des données du registre peuvent être effectués pour une finalité de lutte contre la fraude, mais que tout autre traitement de ces données pour une finalité liée à la lutte contre la fraude appartient exclusivement aux autorités compétentes en vertu de leur propre législation (considérant 28) ;
- 9.** La durée de conservation doit être exprimée sous forme de maximum (**considérant nos 30**) ;

Avis 75/2025 - 12/12

10. Les raisons de la conservation de l'extrait de casier judiciaire ainsi que les finalités spécifiques de son traitement doivent figurer dans le commentaire de l'art. 148 du Projet **(considérants nos 31 - 33) ;**

11. La Monnaie royale de Belgique devrait être désignée comme responsable du traitement en lieu et place du SPF Finances **(considérants nos 34 – 38).**



Pour le Service d'Autorisation et d'Avis,
Alexandra Jaspar, Directrice

