

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

6 mei 2010

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van de wet
van 22 maart 2006 betreffende
de bemiddeling in bank- en
beleggingsdiensten en de distributie
van financiële instrumenten wat
de invoering van het statuut
van stagiair-tussenpersoon in bank- en
beleggingsdiensten betreft**

(ingediend door de heer Roland Defreyne c.s.)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

6 mai 2010

PROPOSITION DE LOI

**modifiant 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 qui concerne
l'instauration du statut de stagiaire-
intermédiaire en services bancaires
et en services d'investissement**

(déposée par M. Roland Defreyne et consorts)

SAMENVATTING

Voor hun inschrijving in het register van de tussenpersonen dienen kandidaat-tussenpersonen te beschikken over voldoende theoretische kennis en praktische ervaring inzake bank- en beleggingsdiensten.

De vereiste van praktische ervaring beperkt sterk de toegang tot het beroep.

Daarom willen de indieners een statuut van stagiair-tussenpersoon invoeren.

RÉSUMÉ

Pour pouvoir s'inscrire au registre des intermédiaires, les candidats intermédiaires doivent disposer d'une connaissance théorique et d'une expérience pratique suffisantes en matière de services bancaires et de services d'investissement.

L'exigence de l'expérience pratique limite fortement l'accès à la profession.

C'est pourquoi les auteurs souhaitent instaurer un statut de stagiaire-intermédiaire.

cdH	:	centre démocrate Humaniste
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Ecolo-Groen!	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
FN	:	Front National
LDD	:	Lijst Dedecker
MR	:	Mouvement Réformateur
N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
PS	:	Parti Socialiste
sp.a	:	socialistische partij anders
VB	:	Vlaams Belang

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 52 0000/000:	Parlementair document van de 52 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)
CRABV:	Beknopt Verslag (blauwe kaft)
CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)
PLEN:	Plenum
COM:	Commissievergadering
MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 52 0000/000:	Document parlementaire de la 52 ^{ème} législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA:	Questions et Réponses écrites
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)
CRABV:	Compte Rendu Analytique (couverture bleue)
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: couverture blanche; COM: couverture saumon)
PLEN:	Séance plénière
COM:	Réunion de commission
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

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

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.laChambre.be
e-mail : publications@laChambre.be

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

De wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten bepaalt in artikel 8 dat de tussenpersonen om te kunnen worden ingeschreven in het register van de tussenpersonen dienen te beschikken over de vereiste beroepskennis. In het koninklijk besluit van 1 juli 2006 wordt in artikel 7, § 1, bepaald dat onder deze vereiste beroepskennis moet worden verstaan, een voldoende theoretische kennis en een praktische ervaring inzake bank- en beleggingsdiensten. De duur van de vereiste praktische ervaring wordt bepaald in artikel 7, § 2 en varieert naargelang de situatie van zes maanden tot twee jaar.

De vereiste van praktische ervaring blijkt nu de toegang tot het beroep sterk te beperken. Deze praktische ervaring kan momenteel immers enkel worden opgebouwd als bediende van een gereguleerde onderneming of van een bankagent of bankmakelaar, meer bepaald als persoon in contact met publiek of als werkend vennoot van een bankagent of bankmakelaar die als rechtspersoon werkzaam is. Wie reeds als zelfstandige actief is en zijn activiteiten wil uitbreiden met de activiteit van zelfstandig tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten (bijvoorbeeld een verzekeringsmakelaar) en die niet beschikt over de gepaste ervaring, kan quasi onmogelijk nog starten als zelfstandig tussenpersoon. Ook iemand die jarenlang in de backoffice van een bankagentschap of kredietinstelling heeft gewerkt, beschikt niet over de vereiste praktische ervaring. Nochtans zijn het vaak ook deze mensen die geïnteresseerd zijn in het statuut van bankmakelaar. Het is geen evidentie voor de kredietinstellingen om deze kandidaat-tussenpersonen zes maanden als bediende in te schrijven om zo de noodzakelijke beroepservaring te kunnen opbouwen. Ook voor de betrokken kandidaat-tussenpersoon is dit meestal geen optie, en al helemaal niet voor wie reeds als zelfstandige werkzaam is. Doordat het statuut van subagent niet meer mogelijk is door deze wet, is er nood aan een andere manier om deze vereiste praktische ervaring te kunnen opdoen. Het statuut van stagiair-tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten zou een oplossing kunnen bieden. De stagiair-tussenpersoon zou dan werken onder supervisie van zijn principaal indien hij als bankagent wenst actief te zijn en onder supervisie van een collega-tussenpersoon indien hij als bankmakelaar wenst ingeschreven te worden. Het statuut van stagiair zou beperkt worden tot maximaal één jaar voor bankagenten en twee jaar voor bankmakelaars (dit is de maximale termijn van

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

L'article 8 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 prévoit que les intermédiaires doivent posséder les connaissances professionnelles requises pour pouvoir être inscrits au registre des intermédiaires. L'article 7, § 1^{er} de l'arrêté royal du 1^{er} juillet 2006 prévoit que, par connaissances professionnelles requises, il y a lieu d'entendre une connaissance théorique suffisante et une expérience pratique dans le domaine des services bancaires et des services d'investissement. La durée de l'expérience pratique exigée est fixée par l'article 7, § 2 et varie de six mois à deux ans en fonction de la situation.

Il s'avère à présent que l'exigence d'une expérience pratique entrave fortement l'accès à la profession. En effet, à l'heure actuelle, l'expérience pratique ne peut être acquise qu'en tant qu'employé d'une entreprise réglementée ou d'un agent ou d'un courtier bancaire, plus particulièrement en qualité de personne en contact avec le public ou d'associé actif d'un agent ou d'un courtier bancaire actif en tant que personne morale. Il sera quasi impossible d'entamer une activité en tant qu'intermédiaire indépendant pour quiconque est actif en qualité d'indépendant et souhaite étendre son champ d'action à l'activité d'intermédiaire indépendant en services bancaires et en services d'investissement (un courtier en assurances, par exemple), et ne possède pas l'expérience appropriée. De même, la personne qui a travaillé pendant plusieurs années au *back office* d'une agence bancaire ou d'un établissement de crédit, ne dispose pas non plus de l'expérience requise. Or, ces personnes sont souvent intéressées par le statut de courtier bancaire. Pour les établissements de crédit, cela ne va pas de soi d'inscrire ces candidats intermédiaires pendant six mois en qualité d'employé afin de leur permettre d'acquérir ainsi l'expérience requise. Ceci ne constitue généralement pas non plus une solution pour le candidat intermédiaire, *a fortiori* lorsqu'il travaille déjà comme indépendant. Cette loi ne prévoyant plus le statut de sous-agent, il s'impose de trouver une autre manière de pouvoir acquérir cette expérience pratique exigée. Le statut d'intermédiaire stagiaire en services bancaires et en services d'investissement pourrait offrir une solution. L'intermédiaire stagiaire travaillerait sous la supervision de son supérieur s'il souhaite être actif en qualité d'agent bancaire ou sous la supervision d'un collègue intermédiaire en services bancaires et services d'investissement s'il souhaite être inscrit en tant que courtier bancaire. Le statut de stagiaire serait

praktische ervaring die vereist wordt). De Beroepsvereniging voor zelfstandige bank- en verzekeringsbemiddelaars (BZB) bepleit reeds meerdere jaren dit statuut.

Het statuut van stagiair-tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten biedt ook de kans aan jonge afgestudeerden om onmiddellijk als stagiair aan de slag te gaan in de financiële sector, de nodige beroepservaring op te doen en zo na respectievelijk één of twee jaar over de vereiste ervaring te beschikken. Dit zal de kans geven aan een nieuwe generatie, die een loopbaan als onafhankelijk tussenpersoon kan opbouwen en die hernieuwd vertrouwen kan helpen opbouwen in het financiële systeem.

Roland DEFREYNE (Open Vld)
Herman DE CROO (Open Vld)
Bart SOMERS (Open Vld)
Sofie STAELRAEVE (Open Vld)
Luk VAN BIESEN (Open Vld)

limité au plus à une année pour les agents bancaires et à deux années pour les courtiers bancaires (ce qui correspond à la durée maximale imposée en matière d'expérience pratique). Cela fait déjà plusieurs années que la *Beroepsvereniging voor zelfstandige bank- en verzekeringsbemiddelaars* (BZB) plaide en faveur de ce statut.

Le statut d'intermédiaire stagiaire en services bancaires et services d'investissement permet également à de jeunes diplômés de commencer d'emblée à travailler en tant que stagiaire dans le secteur financier, d'acquérir l'expérience professionnelle nécessaire et de disposer ainsi, au terme d'une ou de deux années selon le cas, de l'expérience exigée. Cela offrira des opportunités à une nouvelle génération qui peut construire une carrière en tant qu'intermédiaire indépendant et contribuer à restaurer la confiance dans le système financier.

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

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

Art. 2

In artikel 4 van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten wordt de bepaling onder 3°/1 ingevoegd, luidende:

“3°/1 “de stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten”: de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten die handelt in naam en voor rekening van één enkele gereguleerde onderneming en die enkel onder supervisie van deze gereguleerde onderneming kan handelen.”

Art. 3

In artikel 5, § 1, van dezelfde wet, gewijzigd bij koninklijk besluit van 27 april 2007 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het tweede lid, worden de woorden “en “agenten in bank- en beleggingsdiensten” vervangen door de woorden “, “agenten in bank- en beleggingsdiensten”, “stagiairs- makelaars in bank- en beleggingsdiensten” en “stagiairs- agenten in bank- en beleggingsdiensten””;

2° het derde lid wordt aangevuld met de volgende zinnen:

“Een inschrijving in de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten” kan daarenboven slechts gehandhaafd worden voor een termijn van maximaal één jaar. Een inschrijving in de categorie “stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten” kan slechts gehandhaafd worden voor een termijn van maximaal twee jaar.”

Art. 4

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

1° de woorden “van stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten of van stagiair- agent in bank- en beleggingsdiensten,” worden ingevoegd tussen de

PROPOSITION DE LOI**Article 1^{er}**

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

Art. 2

Dans l'article 4 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, il est inséré un 3°/1, libellé comme suit:

“3°/1 “agent stagiaire en services bancaires et d'investissement”: l'intermédiaire en services bancaires et d'investissement qui agit au nom et pour le compte d'une seule entreprise réglementée et qui peut uniquement agir sous la supervision de cette entreprise réglementée.”

Art. 3

Dans l'article 5, § 1^{er}, de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 27 avril 2007, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l'alinéa 2, les mots “et celle des “agents en services bancaires et en services d'investissement” sont remplacés par les mots “, agents en services bancaires et d'investissement”, “courtiers stagiaires en services bancaires et d'investissement” et celle des “agents stagiaires en services bancaires et d'investissement””;

2° l'alinéa 3 est complété par les phrases suivantes:

“Une inscription dans la catégorie “agent stagiaire en services bancaires et d'investissement” ne peut en outre être maintenue que pour une période d'un an au maximum. Une inscription dans la catégorie “courtier stagiaire en services bancaires et d'investissement” ne peut être maintenue que pour une période de deux ans au maximum.”

Art. 4

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

1° les mots “ou de courtier stagiaire en services bancaires et en services d'investissement ou d'agent stagiaire en services bancaires et en services

woorden “met verwijzing naar de activiteit van bank- en/of beleggingsdiensten,” en de woorden “tenzij hij overeenkomstig”;

2° de woorden “en de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten” worden vervangen door de woorden “, de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten”, de categorie “stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten” of de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten””.

Art. 5

In artikel 10 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1, eerste lid wordt aangevuld met de volgende zin:

“Onverminderd het bepaalde bij artikelen 8 en 9 wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten” en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, voor het geheel van zijn werkzaamheden voor rekening van een gereguleerde onderneming, in naam en voor rekening handelt van één enkele principaal en voor zover hij onder supervisie van de gereguleerde onderneming handelt.”;

2° in paragraaf 2, vervangen bij wet van 31 juli 2009, worden de woorden “of stagiair-agent” ingevoegd tussen de woorden “Een agent” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten” en worden de woorden “en van handelsvennootschappen waarvan hij effectief leider is” opgeheven;

3° in paragrafen 3 en 4 wordt het woord “agent” telkens vervangen door de woorden “agent of stagiair-agent”;

4° paragraaf 4 wordt aangevuld met de volgende zin:

“De principaal oefent daarenboven toezicht uit op de volledige activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten van de stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten.”.

Art. 6

In artikel 11 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

d’investissement” sont insérés entre les mots “en faisant référence à l’activité de services bancaires et/ou de services d’investissement,” et les mots “s’il n’est pas inscrit”;

2° les mots “et dans la catégorie “agents en services bancaires et en services d’investissement”” sont remplacés par les mots “, la catégorie “agents en services bancaires et en services d’investissement”, la catégorie “courtiers stagiaires en services bancaires et en services d’investissement” ou la catégorie “agents stagiaires en services bancaires et en services d’investissement””.

Art. 5

Dans l’article 10 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le § 1^{er}, alinéa 1^{er} est complété par la phrase suivante:

“Sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, un intermédiaire n’est en outre inscrit dans la catégorie “agents stagiaires en services bancaires et en services d’investissement” et ne peut y rester inscrit qu’à la condition qu’il agisse, directement ou indirectement, pour l’ensemble de ses activités pour le compte d’une entreprise réglementée, au nom et pour le compte d’un seul mandant et qu’il agisse sous la supervision de l’entreprise réglementée.”;

2° dans le § 2, remplacé par la loi du 31 juillet 2009, les mots “ou agent stagiaire” sont insérés entre les mots “Un agent” et les mots “en services bancaires et en services d’investissement”, et les mots “et des sociétés commerciales dont il est le dirigeant effectif” sont abrogés;

3° dans les §§ 3 et 4, le mot “agent” est chaque fois remplacé par les mots “agent ou agent stagiaire”;

4° le § 4 est complété par la phrase suivante:

“Le mandant contrôle en outre l’activité complète d’intermédiation en services bancaires et en services d’investissement de l’agent stagiaire en services bancaires et en services d’investissement.”.

Art. 6

Dans l’article 11 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° in paragraaf 1, eerste lid, gewijzigd bij koninklijk besluit van 27 april 2007, worden de woorden “of in de categorie “stagiair-makelaars in bank- en beleggingsdiensten”” ingevoegd tussen de woorden “makelaars in bank- en beleggingsdiensten” en de woorden “en wordt zijn inschrijving”;

2° in paragraaf 2 worden de woorden “of stagiair-makelaar” ingevoegd tussen de woorden “tussen een makelaar” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”;

3° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. De stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten en de makelaar in bank- en beleggingsdiensten onder wiens supervisie de stagiair-makelaar handelt, dienen beide aan de CBFA een verklaring op erewoord te bezorgen dat de stagiair-makelaar enkel handelingen kan stellen onder volledige supervisie van de makelaar in bank- en beleggingsdiensten.”.

Art. 7

In artikel 12 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, 3°, tweede lid, worden de woorden “of stagiair-makelaar” ingevoegd tussen de woorden “Een makelaar” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”;

2° in paragraaf 3 worden de woorden “of stagiair-makelaar” ingevoegd tussen de woorden “Een makelaar” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”.

Art. 8

In artikel 14, § 1, tweede lid van dezelfde wet worden de woorden “of stagiair-agent” ingevoegd tussen de woorden “De agent” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”.

Art. 9

In artikel 15, § 1, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder c) worden de woorden “of stagiair-agent” ingevoegd tussen de woorden “optreedt als agent” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”;

1° dans le § 1^{er}, alinéa 1^{er}, modifié par l'arrêté royal du 27 avril 2007, les mots “ou dans la catégorie “courtiers stagiaires en services bancaires et en services d'investissement”” sont insérés entre les mots “courtiers en services bancaires et en services d'investissement” et les mots “et ne peut rester inscrit”;

2° dans le § 2, les mots “ou un courtier stagiaire” sont insérés entre les mots “entre un courtier” et les mots “en services bancaires et en services d'investissement”;

3° l'article est complété par un § 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Le courtier stagiaire en services bancaires et en services d'investissement et le courtier en services bancaires et en services d'investissement qui supervise le courtier stagiaire doivent tous deux transmettre à la CBFA une déclaration sur l'honneur attestant que le courtier stagiaire ne peut accomplir des actes que sous l'entière supervision du courtier en services bancaires et en services d'investissement.”.

Art. 7

Dans l'article 12 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le § 1^{er}, 3°, alinéa 2, les mots “ou un courtier stagiaire” sont insérés entre les mots “un courtier” et les mots “en services bancaires et en services d'investissement”;

2° dans le § 3, les mots “ou un courtier stagiaire” sont insérés entre les mots “Un courtier” et les mots “en services bancaires et en services d'investissement”.

Art. 8

Dans l'article 14, § 1^{er}, alinéa 2 de la même loi, les mots “ou l'agent stagiaire” sont insérés entre les mots “L'agent” et les mots “en services bancaires et en services d'investissement”.

Art. 9

Dans l'article 15, § 1^{er}, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° au c), les mots “ou agent stagiaire” sont insérés entre les mots “intervient comme agent” et les mots “en services bancaires et en services d'investissement”;

2° in de bepaling onder d) worden de woorden “of stagiair-makelaar” ingevoegd tussen de woorden “optreedt als makelaar” en de woorden “in bank- en beleggingsdiensten”.

2 april 2010

Roland DEFREYNE (Open Vld)
Herman DE CROO (Open Vld)
Bart SOMERS (Open Vld)
Sofie STAELRAEVE (Open Vld)
Luk VAN BIESEN (Open Vld)

2° au d), les mots “ou courtier stagiaire” sont insérés entre les mots “intervient comme courtier” et les mots “en services bancaires et en services d’investissement”.

2 avril 2010

BIJLAGE

ANNEXE

BASISTEKST

22 maart 2006

Wet betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Art. 4

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder:

[...]

3° “agent in bank- en beleggingsdiensten”: de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten die handelt in naam en voor rekening van één enkele gereglementeerde onderneming;

[...]

Art. 5

§ 1. Geen enkele persoon mag in België de activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten uitoefenen, zonder vooraf ingeschreven te zijn in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten dat door de bevoegde autoriteit wordt bijgehouden.

Het door de bevoegde autoriteit bijgehouden register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten wordt onderverdeeld in de categorieën “makelaars in bank- en beleggingsdiensten” en “agenten in bank- en beleggingsdiensten”.

Een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten kan slechts in één van de voormelde categorieën worden ingeschreven.

BASISTEKST AANGEPAST AAN HET VOORSTEL

22 maart 2006

Wet betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Art. 4

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder:

[...]

3° “agent in bank- en beleggingsdiensten”: de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten die handelt in naam en voor rekening van één enkele gereglementeerde onderneming;

3°/1 “de stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten”: de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten die handelt in naam en voor rekening van één enkele gereglementeerde onderneming en die enkel onder supervisie van deze gereglementeerde onderneming kan handelen.¹

[...]

Art. 5

§ 1. Geen enkele persoon mag in België de activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten uitoefenen, zonder vooraf ingeschreven te zijn in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten dat door de bevoegde autoriteit wordt bijgehouden.

Het door de bevoegde autoriteit bijgehouden register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten wordt onderverdeeld in de categorieën “makelaars in bank- en beleggingsdiensten”, **“agenten in bank- en beleggingsdiensten”, “stagiairs- makelaars in bank- en beleggingsdiensten” en “stagiairs- agenten in bank- en beleggingsdiensten”.**²

Een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten kan slechts in één van de voormelde categorieën worden ingeschreven. **Een inschrijving in de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten” kan daarenboven slechts gehandhaafd worden voor een**

¹ Art. 2.: invoeging

² Art. 3, 1°: vervanging

TEXTE DE BASE

22 mars 2006

Loi relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers

Art. 4

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par:

[...]

3° "agent en services bancaires et d'investissement": l'intermédiaire en services bancaires et d'investissement qui agit au nom et pour le compte d'une seule entreprise réglementée;

[...]

Art. 5

§ 1^{er}. Nul ne peut exercer en Belgique l'activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement s'il n'est inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement que tient l'autorité compétente.

Le registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement que tient l'autorité compétente est divisé en deux catégories: celle des "courtiers en services bancaires et en services d'investissement" et celle des "agents en services bancaires et en services d'investissement".

Un intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement ne peut être inscrit que dans l'une des catégories précitées.

TEXTE DE BASE ADAPTÉ À LA PROPOSITION

22 mars 2006

Loi relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers

Art. 4

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par:

[...]

3° "agent en services bancaires et d'investissement": l'intermédiaire en services bancaires et d'investissement qui agit au nom et pour le compte d'une seule entreprise réglementée;

3°/1 "agent stagiaire en services bancaires et d'investissement": l'intermédiaire en services bancaires et d'investissement qui agit au nom et pour le compte d'une seule entreprise réglementée et qui peut uniquement agir sous la supervision de cette entreprise réglementée.¹

[...]

Art. 5

§ 1^{er}. Nul ne peut exercer en Belgique l'activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement s'il n'est inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement que tient l'autorité compétente.

Le registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement que tient l'autorité compétente est divisé en deux catégories: celle des "courtiers en services bancaires et en services d'investissement", **"agents en services bancaires et d'investissement", "courtiers stagiaires en services bancaires et d'investissement" et celle des "agents stagiaires en services bancaires et d'investissement"**².

Un intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement ne peut être inscrit que dans l'une des catégories précitées. **Une inscription dans la catégorie "agent stagiaire en services bancaires et d'investissement" ne peut en outre être maintenue que pour**

¹ Art. 2.: insertion

² Art. 3, 1°: remplacement

[...]

Art. 6

Niemand mag de titel dragen van makelaar in banken beleggingsdiensten of van makelaar met verwijzing naar de activiteit van bank- en/of beleggingsdiensten, van agent in bank- en beleggingsdiensten of van agent of gevolmachtigd agent met verwijzing naar de activiteit van bank- en/of beleggingsdiensten, tenzij hij overeenkomstig het bepaalde bij artikel 5, § 1, is ingeschreven in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, respectievelijk, in de categorie “makelaars in bank- en beleggingsdiensten” en de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten”. Evenmin mag iemand de titel dragen van tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten, tenzij hij overeenkomstig het bepaalde bij artikel 5, § 1, in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten in een van de voormelde categorieën is ingeschreven.

Art. 10

§ 1. Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 8 en 9, wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten” en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, voor het geheel van zijn werkzaamheden voor rekening van een gereguleerde onderneming, in naam en voor rekening handelt van één enkele principaal.

termijn van maximaal één jaar. Een inschrijving in de categorie “stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten” kan slechts gehandhaafd worden voor een termijn van maximaal twee jaar.³

[...]

Art. 6

Niemand mag de titel dragen van makelaar in banken beleggingsdiensten of van makelaar met verwijzing naar de activiteit van bank- en/of beleggingsdiensten, van agent in bank- en beleggingsdiensten of van agent of gevolmachtigd agent met verwijzing naar de activiteit van bank- en/of beleggingsdiensten, **van stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten of van stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten**,⁴ tenzij hij overeenkomstig het bepaalde bij artikel 5, § 1, is ingeschreven in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, respectievelijk, in de categorie “makelaars in bank- en beleggingsdiensten”, **de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten”, de categorie “stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten” of de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten”**.⁵ Evenmin mag iemand de titel dragen van tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten, tenzij hij overeenkomstig het bepaalde bij artikel 5, § 1, in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten in een van de voormelde categorieën is ingeschreven.

Art. 10

§ 1. Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 8 en 9, wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie “agenten in bank- en beleggingsdiensten” en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, voor het geheel van zijn werkzaamheden voor rekening van een gereguleerde onderneming, in naam en voor rekening handelt van één enkele principaal. **Onverminderd het bepaalde bij artikelen 8 en 9 wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie “stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten” en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij, zowel**

³ Art. 3, 2°: invoeging

⁴ Art. 4, 1°: invoeging

⁵ Art. 4, 2°: vervanging

[...]

Art. 6

Nul ne peut porter le titre de courtier en services bancaires et en services d'investissement ou de courtier en faisant référence à l'activité de services bancaires et/ou de services d'investissement, d'agent en services bancaires et en services d'investissement ou d'agent ou d'agent délégué, en faisant référence à l'activité de services bancaires et/ou de services d'investissement, s'il n'est pas inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, respectivement dans la catégorie "courtiers en services bancaires et en services d'investissement" et dans la catégorie "agents en services bancaires et en services d'investissement", conformément aux dispositions de l'article 5, § 1^{er}. Nul ne peut non plus porter le titre d'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement s'il n'est pas inscrit, au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, dans l'une des catégories précitées, conformément aux dispositions de l'article 5, § 1^{er}.

Art. 10

§ 1^{er}. En outre, sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, un intermédiaire n'est inscrit dans la catégorie "agents en services bancaires et en services d'investissement" et ne peut y rester inscrit qu'à condition que, pour l'ensemble des activités qu'il exerce pour le compte d'une entreprise réglementée, il agisse, tant directement qu'indirectement, au nom et pour le compte d'un seul mandant.

*une période d'un an au maximum. Une inscription dans la catégorie "courtier stagiaire en services bancaires et d'investissement" ne peut être maintenue que pour une période de deux ans au maximum.*³

[...]

Art. 6

Nul ne peut porter le titre de courtier en services bancaires et en services d'investissement ou de courtier en faisant référence à l'activité de services bancaires et/ou de services d'investissement, d'agent en services bancaires et en services d'investissement ou d'agent ou d'agent délégué, en faisant référence à l'activité de services bancaires et/ou de services d'investissement **ou de courtier stagiaire en services bancaires et en services d'investissement ou d'agent stagiaire en services bancaires et en services d'investissement**⁴ s'il n'est pas inscrit au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, respectivement dans la catégorie "courtiers en services bancaires et en services d'investissement", **la catégorie "agents en services bancaires et en services d'investissement"**, **la catégorie "courtiers stagiaires en services bancaires et en services d'investissement"** **ou la catégorie "agents stagiaires en services bancaires et en services d'investissement"**⁵, conformément aux dispositions de l'article 5, § 1^{er}. Nul ne peut non plus porter le titre d'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement s'il n'est pas inscrit, au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, dans l'une des catégories précitées, conformément aux dispositions de l'article 5, § 1^{er}.

Art. 10

§ 1^{er}. En outre, sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, un intermédiaire n'est inscrit dans la catégorie "agents en services bancaires et en services d'investissement" et ne peut y rester inscrit qu'à condition que, pour l'ensemble des activités qu'il exerce pour le compte d'une entreprise réglementée, il agisse, tant directement qu'indirectement, au nom et pour le compte d'un seul mandant. **Sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, un intermédiaire n'est en outre inscrit dans la catégorie "agents stagiaires en services bancaires et en services d'investissement" et ne peut y rester inscrit qu'à la condition qu'il agisse, directement ou indirectement, pour l'ensemble de ses activités pour le compte d'une entreprise**

³ Art. 3, 2^o: insertion

⁴ Art. 4, 1^o: insertion

⁵ Art. 4, 2^o: remplacement

Bij zijn aanvraag om inschrijving vermeldt de in het eerste lid bedoelde tussenpersoon de naam en plaats van vestiging van de maatschappelijke zetel van zijn principaal.

Het bepaalde bij het eerste lid is niet van toepassing op de bemiddeling met betrekking tot kredietverlening in de zin van artikel 3, § 2, 2) en 3), van de bankwet.

§ 2. Een agent in bank- en beleggingsdiensten mag geen mandaat of volmacht hebben op een rekening van zijn cliënten, tenzij van inwonende gezinsleden en van handelsvennootschappen waarvan hij effectief leider is, noch zelf financiële instrumenten of rekeningboekjes van cliënten bijhouden of in open bewaargeving houden.

§ 3. De samenwerking tussen de agent in bank- en beleggingsdiensten en zijn principaal maakt het voorwerp uit van een schriftelijke overeenkomst. De overeenkomst legt de door de agent na te leven boekhoudkundige en administratieve procedures vast. De overeenkomst bepaalt uitdrukkelijk dat de agent slechts aan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten kan doen in naam en voor rekening van de principaal, en bepaalt welke andere werkzaamheden dan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten met het mandaat van agent in bank- en beleggingsdiensten mogen gecumuleerd worden en/of de procedure die dient gevolgd voor het bekomen van de toestemming daartoe van de principaal, onverminderd het bepaalde bij artikel 12. De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, vast te stellen welke andere bepalingen in deze overeenkomsten moeten worden opgenomen, teneinde de veiligheid van de uitgevoerde verrichtingen te verzekeren.

rechtstreeks als onrechtstreeks, voor het geheel van zijn werkzaamheden voor rekening van een gereguleerde onderneming, in naam en voor rekening handelt van één enkele principaal en voor zover hij onder supervisie van de gereguleerde onderneming handelt.⁶

Bij zijn aanvraag om inschrijving vermeldt de in het eerste lid bedoelde tussenpersoon de naam en plaats van vestiging van de maatschappelijke zetel van zijn principaal.

Het bepaalde bij het eerste lid is niet van toepassing op de bemiddeling met betrekking tot kredietverlening in de zin van artikel 3, § 2, 2) en 3), van de bankwet.

§ 2. Een agent **of stagiair-agent**⁷ in bank- en beleggingsdiensten mag geen mandaat of volmacht hebben op een rekening van zijn cliënten, tenzij van inwonende gezinsleden **[opgeheven]**⁸, noch zelf financiële instrumenten of rekeningboekjes van cliënten bijhouden of in open bewaargeving houden.

§ 3. De samenwerking tussen de **agent of stagiair-agent**⁹ in bank- en beleggingsdiensten en zijn principaal maakt het voorwerp uit van een schriftelijke overeenkomst. De overeenkomst legt de door de **agent of stagiair-agent**¹⁰ na te leven boekhoudkundige en administratieve procedures vast. De overeenkomst bepaalt uitdrukkelijk dat de **agent of stagiair-agent**¹¹ slechts aan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten kan doen in naam en voor rekening van de principaal, en bepaalt welke andere werkzaamheden dan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten met het mandaat van **agent of stagiar-agent**¹² in bank- en beleggingsdiensten mogen gecumuleerd worden en/of de procedure die dient gevolgd voor het bekomen van de toestemming daartoe van de principaal, onverminderd het bepaalde bij artikel 12. De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, vast te stellen welke andere bepalingen in deze overeenkomsten moeten worden opgenomen, teneinde de veiligheid van de uitgevoerde verrichtingen te verzekeren.

⁶ Art. 5, 1°: invoeging

⁷ Art. 5, 2°: invoeging

⁸ Art. 5, 2°: opheffing

⁹ Art. 5, 3°: vervanging

¹⁰ Art. 5, 3°: vervanging

¹¹ Art. 5, 3°: vervanging

¹² Art. 5, 3°: vervanging

Lors de sa demande d'inscription, l'intermédiaire visé au § 1^{er} mentionne le nom et le lieu d'établissement du siège social de son mandant.

Les dispositions de l'alinéa 1^{er} ne sont pas applicables à l'intermédiation en matière d'octroi de crédits au sens de l'article 3, § 2, 2) et 3), de la loi bancaire.

§ 2. Un agent en services bancaires et en services d'investissement ne peut disposer d'aucun mandat ni d'aucune procuration sur un compte de ses clients, si ce n'est sur les comptes des membres de sa famille qui font partie de son ménage et des sociétés commerciales dont il est le dirigeant effectif, ni détenir ou garder en dépôt des instruments financiers ou des livres de comptes de ses clients.

§ 3. La collaboration entre l'agent en services bancaires et en services d'investissement et son mandant fait l'objet d'une convention écrite. Celle-ci fixe les procédures comptables et administratives à respecter par l'agent. La convention dispose expressément que l'agent ne peut assurer une intermédiation en services bancaires et en services d'investissement qu'au nom et que pour le compte du mandant, elle détermine les activités autres que l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement qui peuvent être cumulées avec le mandat d'agent en services bancaires et en services d'investissement et/ou fixe la procédure à suivre pour obtenir l'autorisation de cumuler du mandant, sans préjudice des dispositions de l'article 12. Le Roi peut déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles sont les autres dispositions qu'il faut inscrire dans ces conventions en vue de garantir la sécurité des opérations effectuées.

*réglementée, au nom et pour le compte d'un seul mandant et qu'il agisse sous la supervision de l'entreprise réglementée.*⁶

Lors de sa demande d'inscription, l'intermédiaire visé au § 1^{er} mentionne le nom et le lieu d'établissement du siège social de son mandant.

Les dispositions de l'alinéa 1^{er} ne sont pas applicables à l'intermédiation en matière d'octroi de crédits au sens de l'article 3, § 2, 2) et 3), de la loi bancaire.

§ 2. Un agent **ou agent stagiaire**⁷ en services bancaires et en services d'investissement ne peut disposer d'aucun mandat ni d'aucune procuration sur un compte de ses clients, si ce n'est sur les comptes des membres de sa famille qui font partie de son ménage **[abrogé]**⁸, ni détenir ou garder en dépôt des instruments financiers ou des livres de comptes de ses clients.

§ 3. La collaboration entre **l'agent ou l'agent stagiaire**⁹ en services bancaires et en services d'investissement et son mandant fait l'objet d'une convention écrite. Celle-ci fixe les procédures comptables et administratives à respecter par **l'agent ou l'agent stagiaire**¹⁰. La convention dispose expressément que **l'agent ou l'agent stagiaire**¹¹ ne peut assurer une intermédiation en services bancaires et en services d'investissement qu'au nom et que pour le compte du mandant, elle détermine les activités autres que l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement qui peuvent être cumulées avec le mandat d'**agent ou d'agent stagiaire**¹² en services bancaires et en services d'investissement et/ou fixe la procédure à suivre pour obtenir l'autorisation de cumuler du mandant, sans préjudice des dispositions de l'article 12. Le Roi peut déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles sont les autres dispositions qu'il faut inscrire dans ces conventions en vue de garantir la sécurité des opérations effectuées.

⁶ Art. 5, 1^o: insertion

⁷ Art. 5, 2^o: insertion

⁸ Art. 5, 2^o: abrogation

⁹ Art. 5, 3^o: remplacement

¹⁰ Art. 5, 3^o: remplacement

¹¹ Art. 5, 3^o: remplacement

¹² Art. 5, 3^o: remplacement

§ 4. De agent in bank- en beleggingsdiensten handelt voor wat zijn activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten betreft onder de volledige en onvoorwaardelijke verantwoordelijkheid van zijn principaal. De principaal oefent toezicht uit op de naleving door de agent in bank- en beleggingsdiensten van de bepalingen van deze wet en de in uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

§ 5. Wanneer de bevoegde autoriteit vaststelt dat de samenwerking tussen een agent in bank- en beleggingsdiensten en zijn principaal wordt beëindigd, schrappt zij de betrokken agent uit het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, na hem daarvan vooraf in kennis te hebben gesteld.

Art. 11

§ 1. Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 8 en 9, wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie "makelaars in bank- en beleggingsdiensten" en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij zijn beroepswerkzaamheden uitoefent buiten elke exclusieve agentuurovereenkomst of elke andere juridische verbintenis die hem verplicht zijn hele productie of een bepaald deel ervan te plaatsen bij een bepaalde gereglementeerde onderneming. Bij zijn aanvraag om inschrijving voegt hij een verklaring op erewoord waarin hij dit bevestigt.

Bovendien moet hij de volgende verplichtingen naleven:

1° de beleggingsdiensten bedoeld in artikel 4, 1°, b), zijn beperkt tot de financiële instrumenten in de zin van artikel 2, 1°, a), b), c) en d), van de wet betreffende het toezicht op de financiële sector;

2° de nevendiensten bedoeld in artikel 4, 1°, b), zijn beperkt tot de in 1° bedoelde financiële instrumenten voor dewelke hij orders kan ontvangen en doorgeven;

§ 4. De **agent of stagiair-agent**¹³ in bank- en beleggingsdiensten handelt voor wat zijn activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten betreft onder de volledige en onvoorwaardelijke verantwoordelijkheid van zijn principaal. De principaal oefent toezicht uit op de naleving door de **agent of stagiair-agent**¹⁴ in bank- en beleggingsdiensten van de bepalingen van deze wet en de in uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen. **De principaal oefent daarenboven toezicht uit op de volledige activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten van de stagiair-agent in bank- en beleggingsdiensten.**¹⁵

§ 5. Wanneer de bevoegde autoriteit vaststelt dat de samenwerking tussen een agent in bank- en beleggingsdiensten en zijn principaal wordt beëindigd, schrappt zij de betrokken agent uit het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, na hem daarvan vooraf in kennis te hebben gesteld.

Art. 11

§ 1. Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 8 en 9, wordt een tussenpersoon bovendien slechts ingeschreven in de categorie "makelaars in bank- en beleggingsdiensten" **of in de categorie "stagiair-makelaars in bank- en beleggingsdiensten"**¹⁶ en wordt zijn inschrijving in deze categorie slechts gehandhaafd, op voorwaarde dat hij zijn beroepswerkzaamheden uitoefent buiten elke exclusieve agentuurovereenkomst of elke andere juridische verbintenis die hem verplicht zijn hele productie of een bepaald deel ervan te plaatsen bij een bepaalde gereglementeerde onderneming. Bij zijn aanvraag om inschrijving voegt hij een verklaring op erewoord waarin hij dit bevestigt.

Bovendien moet hij de volgende verplichtingen naleven:

1° de beleggingsdiensten bedoeld in artikel 4, 1°, b), zijn beperkt tot de financiële instrumenten in de zin van artikel 2, 1°, a), b), c) en d), van de wet betreffende het toezicht op de financiële sector;

2° de nevendiensten bedoeld in artikel 4, 1°, b), zijn beperkt tot de in 1° bedoelde financiële instrumenten voor dewelke hij orders kan ontvangen en doorgeven;

¹³ Art. 5, 3°: vervanging

¹⁴ Art. 5, 3°: vervanging

¹⁵ Art. 5, 4°: invoeging

¹⁶ Art. 6, 1°: invoeging

§ 4. L'agent en services bancaires et en services d'investissement agit, en ce qui concerne son activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement, sous la responsabilité entière et inconditionnelle de son mandant. Celui-ci contrôle le respect par l'agent en services bancaires et en services d'investissement des dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris en vue de l'exécution de celle-ci.

§ 5. Lorsque l'autorité compétente constate qu'il est mis fin à la collaboration entre un agent en services bancaires et d'investissement et son mandant, elle radie l'agent concerné du registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, après en avoir averti celui-ci au préalable.

Art. 11

§ 1^{er}. En outre, sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, une intermédiaire n'est inscrit dans la catégorie "courtiers en services bancaires et en services d'investissement" et ne peut rester inscrit dans cette catégorie qu'à condition qu'il exerce ses activités professionnelles en dehors de tout contrat d'agence exclusive ou de tout autre engagement juridique lui imposant de placer la totalité ou une partie déterminée de sa production auprès d'une entreprise réglementée. Il joint à sa demande d'inscription une déclaration sur l'honneur attestant qu'il n'est lié par aucun contrat d'agence exclusive et par aucun engagement juridique.

Il doit en outre respecter les obligations suivantes:

1° les services d'investissement visés à l'article 4, 1°, b), sont limités aux instruments financiers au sens de l'article 2, 1°, a), b), c) et d), de la loi relative à surveillance du secteur financier;

2° les services auxiliaires visés à l'article 4, 1°, b), sont limités aux instruments financiers visés au 1° pour lesquels il peut recevoir et transmettre des ordres;

§ 4. L'**agent ou l'agent stagiaire**¹³ en services bancaires et en services d'investissement agit, en ce qui concerne son activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement, sous la responsabilité entière et inconditionnelle de son mandant. Celui-ci contrôle le respect par l'**agent ou l'agent stagiaire**¹⁴ en services bancaires et en services d'investissement des dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris en vue de l'exécution de celle-ci. **Le mandant contrôle en outre l'activité complète d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement de l'agent stagiaire en services bancaires et en services d'investissement.**¹⁵

§ 5. Lorsque l'autorité compétente constate qu'il est mis fin à la collaboration entre un agent en services bancaires et d'investissement et son mandant, elle radie l'agent concerné du registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, après en avoir averti celui-ci au préalable.

Art. 11

§ 1^{er}. En outre, sans préjudice des dispositions des articles 8 et 9, une intermédiaire n'est inscrit dans la catégorie "courtiers en services bancaires et en services d'investissement" **ou dans la catégorie "courtiers stagiaires en services bancaires et en services d'investissement"**¹⁶ et ne peut rester inscrit dans cette catégorie qu'à condition qu'il exerce ses activités professionnelles en dehors de tout contrat d'agence exclusive ou de tout autre engagement juridique lui imposant de placer la totalité ou une partie déterminée de sa production auprès d'une entreprise réglementée. Il joint à sa demande d'inscription une déclaration sur l'honneur attestant qu'il n'est lié par aucun contrat d'agence exclusive et par aucun engagement juridique.

Il doit en outre respecter les obligations suivantes:

1° les services d'investissement visés à l'article 4, 1°, b), sont limités aux instruments financiers au sens de l'article 2, 1°, a), b), c) et d), de la loi relative à surveillance du secteur financier;

2° les services auxiliaires visés à l'article 4, 1°, b), sont limités aux instruments financiers visés au 1° pour lesquels il peut recevoir et transmettre des ordres;

¹³ Art. 5, 3°: remplacement

¹⁴ Art. 5, 3°: remplacement

¹⁵ Art. 5, 4°: insertion

¹⁶ Art. 6, 1°: insertion

3° hij mag op geen enkel ogenblik in contanten of op rekening gelden en financiële instrumenten ontvangen en bijhouden, of in een debetpositie staan ten aanzien van de spaarder of belegger; hij mag geen mandaat of volmacht hebben op een rekening van zijn cliënten, tenzij van inwonende gezinsleden en van handelsvenootschappen waarvan hij effectief leider is, noch zelf financiële instrumenten of rekeningboekjes van cliënten bijhouden of in open bewaargeving houden.

§ 2. De samenwerking tussen een makelaar in banken beleggingsdiensten en de gereguleerde onderneming met dewelke hij handelt, maakt het voorwerp uit van een schriftelijke overeenkomst. De overeenkomst bevat de door de makelaar na te leven boekhoudkundige en administratieve procedures.

De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, te bepalen welke andere bepalingen in deze overeenkomsten moeten worden opgenomen, teneinde de veiligheid van de uitgevoerde verrichtingen te verzekeren.

Art. 12

§ 1. Een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten kan, noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks, bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten uitoefenen in combinatie met:

1° het eigen bedrijf van gereguleerde onderneming;

2° voor eigen rekening, de werkzaamheden bedoeld in artikel 3, § 2, 4), 5) en 7) tot en met 14), van de bankwet, onverminderd het bepaalde in 3°;

3° voor eigen rekening, of voor rekening van een derde, de beleggingsdiensten bedoeld in artikel 46, 1°, van de wet op de beleggingsdiensten, en voor eigen rekening de nevendiensten bedoeld in artikel 46, 2°, van dezelfde wet op de beleggingsdiensten, andere

3° hij mag op geen enkel ogenblik in contanten of op rekening gelden en financiële instrumenten ontvangen en bijhouden, of in een debetpositie staan ten aanzien van de spaarder of belegger; hij mag geen mandaat of volmacht hebben op een rekening van zijn cliënten, tenzij van inwonende gezinsleden en van handelsvenootschappen waarvan hij effectief leider is, noch zelf financiële instrumenten of rekeningboekjes van cliënten bijhouden of in open bewaargeving houden.

§ 2. De samenwerking tussen een makelaar **of stagiair-makelaar**¹⁷ in banken beleggingsdiensten en de gereguleerde onderneming met dewelke hij handelt, maakt het voorwerp uit van een schriftelijke overeenkomst. De overeenkomst bevat de door de makelaar na te leven boekhoudkundige en administratieve procedures.

De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, te bepalen welke andere bepalingen in deze overeenkomsten moeten worden opgenomen, teneinde de veiligheid van de uitgevoerde verrichtingen te verzekeren.

§ 3. De stagiair-makelaar in bank- en beleggingsdiensten en de makelaar in bank- en beleggingsdiensten onder wiens supervisie de stagiair-makelaar handelt, dienen beide aan de CBFA een verklaring op erewoord te bezorgen dat de stagiair-makelaar enkel handelingen kan stellen onder volledige supervisie van de makelaar in bank- en beleggingsdiensten.¹⁸

Art. 12

§ 1. Een tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten kan, noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks, bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten uitoefenen in combinatie met:

1° het eigen bedrijf van gereguleerde onderneming;

2° voor eigen rekening, de werkzaamheden bedoeld in artikel 3, § 2, 4), 5) en 7) tot en met 14), van de bankwet, onverminderd het bepaalde in 3°;

3° voor eigen rekening, of voor rekening van een derde, de beleggingsdiensten bedoeld in artikel 46, 1°, van de wet op de beleggingsdiensten, en voor eigen rekening de nevendiensten bedoeld in artikel 46, 2°, van dezelfde wet op de beleggingsdiensten, andere

¹⁷ Art. 6, 2°: invoeging

¹⁸ Art. 6, 3°: invoeging

3° il ne peut à aucun moment recevoir et garder des fonds et des instruments financiers, ni en espèces ni sur un compte, ou se trouver dans une position débitrice à l'égard de l'épargnant ou de l'investisseur; il ne peut disposer d'aucun mandat ni d'aucune procuration sur un compte de ses clients, excepté sur ceux des membres de sa famille qui font partie de son ménage et des sociétés commerciales dont il est le dirigeant effectif, ni détenir ou garder en dépôt des instruments financiers ou des livres de comptes de ses clients.

§ 2. La collaboration entre un courtier en services bancaires et en services d'investissement et l'entreprise réglementée avec laquelle il traite fait l'objet d'une convention écrite. Celle-ci contient les procédures comptables et administratives à respecter par le courtier.

Le Roi est habilité à déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles autres dispositions doivent être inscrites dans ces conventions, en vue de garantir la sécurité des opérations qui sont effectuées.

Art. 12

§ 1^{er}. Un intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement ne peut, ni directement ni indirectement, combiner l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement avec:

1° l'exploitation d'une entreprise réglementée;

2° l'exercice, pour son propre, des activités visées à l'article 3, § 2, 4), 5) et 7) à 14), de la loi bancaire, sans préjudice du 3°;

3° la fourniture, pour son propre compte ou pour le compte d'un tiers, des services d'investissement visés à l'article 46, 1°, de la loi sur les services d'investissement et, pour son propre compte, des services auxiliaires visés à l'article 46, 2°, de la même loi sur les services d'investissement, autres que les services d'investisse-

3° il ne peut à aucun moment recevoir et garder des fonds et des instruments financiers, ni en espèces ni sur un compte, ou se trouver dans une position débitrice à l'égard de l'épargnant ou de l'investisseur; il ne peut disposer d'aucun mandat ni d'aucune procuration sur un compte de ses clients, excepté sur ceux des membres de sa famille qui font partie de son ménage et des sociétés commerciales dont il est le dirigeant effectif, ni détenir ou garder en dépôt des instruments financiers ou des livres de comptes de ses clients.

§ 2. La collaboration entre un courtier **ou un courtier stagiaire**¹⁷ en services bancaires et en services d'investissement et l'entreprise réglementée avec laquelle il traite fait l'objet d'une convention écrite. Celle-ci contient les procédures comptables et administratives à respecter par le courtier.

Le Roi est habilité à déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles autres dispositions doivent être inscrites dans ces conventions, en vue de garantir la sécurité des opérations qui sont effectuées.

§ 3. Le courtier stagiaire en services bancaires et en services d'investissement et le courtier en services bancaires et en services d'investissement qui supervise le courtier stagiaire doivent tous deux transmettre à la CBFA une déclaration sur l'honneur attestant que le courtier stagiaire ne peut accomplir des actes que sous l'entière supervision du courtier en services bancaires et en services d'investissement.¹⁸

Art. 12

§ 1^{er}. Un intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement ne peut, ni directement ni indirectement, combiner l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement avec:

1° l'exploitation d'une entreprise réglementée;

2° l'exercice, pour son propre, des activités visées à l'article 3, § 2, 4), 5) et 7) à 14), de la loi bancaire, sans préjudice du 3°;

3° la fourniture, pour son propre compte ou pour le compte d'un tiers, des services d'investissement visés à l'article 46, 1°, de la loi sur les services d'investissement et, pour son propre compte, des services auxiliaires visés à l'article 46, 2°, de la même loi sur les services d'investissement, autres que les services d'investisse-

¹⁷ Art. 6, 2°: insertion

¹⁸ Art. 6, 3°: insertion

dan de beleggingsdiensten en nevendiensten bedoeld bij artikel 4, 1°.

Een makelaar in bank- en beleggingsdiensten kan bovendien:

– niet bemiddelen inzake nevendiensten bedoeld bij artikel 46, 2°, 1) en 2), van de wet op de beleggingsdiensten;

– in afwijking van het eerste lid, voor eigen rekening de in artikel 46, 2°, 6), bedoelde diensten aanbieden met betrekking tot financiële instrumenten in de zin van artikel 11, § 1, tweede lid, 1°, voorzover het bij artikel 119 van de wet op de beleggingsdiensten bedoelde statuut van beleggingsadviseur niet vereist is;

4° voor eigen rekening of voor rekening van een derde, de verrichtingen bedoeld in de artikelen 137 tot en met 139 bis van de wet op de beleggingsdiensten.

[...]

§ 3. Een makelaar in bank- en beleggingsdiensten kan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten slechts uitoefenen in combinatie met verzekeringsbemiddeling inzake producten behorende tot de takken 21, 23 en 26 in de zin van de verzekeringswet, die uit economisch oogpunt overwegend gemeenschappelijke karakteristieken vertonen met spaar- of beleggingsinstrumenten, op voorwaarde dat hij en de verzekeringsonderneming voor rekening van dewelke hij als verzekeringstussenpersoon optreedt, in een schriftelijke overeenkomst vastleggen dat de tussenpersoon met betrekking tot de voormelde producten op geen enkel ogenblik, noch in contanten, noch op rekening, gelden mag ontvangen en bijhouden die afkomstig zijn van of toebehoren aan een verzekeringsnemer of een verzekerde.

Art. 14

§ 1. De tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten dienen zich op loyale, billijke en professionele wijze in te zetten voor de belangen van hun cliënteel. De door hen verstrekte informatie moet correct, duidelijk, niet misleidend en volledig zijn.

De agent in bank- en beleggingsdiensten dient de gedragsregels na te leven die van toepassing zijn op gereguleerde ondernemingen.

dan de beleggingsdiensten en nevendiensten bedoeld bij artikel 4, 1°.

Een makelaar **of stagiair-makelaar**¹⁹ in bank- en beleggingsdiensten kan bovendien:

– niet bemiddelen inzake nevendiensten bedoeld bij artikel 46, 2°, 1) en 2), van de wet op de beleggingsdiensten;

– in afwijking van het eerste lid, voor eigen rekening de in artikel 46, 2°, 6), bedoelde diensten aanbieden met betrekking tot financiële instrumenten in de zin van artikel 11, § 1, tweede lid, 1°, voorzover het bij artikel 119 van de wet op de beleggingsdiensten bedoelde statuut van beleggingsadviseur niet vereist is;

4° voor eigen rekening of voor rekening van een derde, de verrichtingen bedoeld in de artikelen 137 tot en met 139 bis van de wet op de beleggingsdiensten.

[...]

§ 3. Een makelaar **of stagiair-makelaar**²⁰ in bank- en beleggingsdiensten kan bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten slechts uitoefenen in combinatie met verzekeringsbemiddeling inzake producten behorende tot de takken 21, 23 en 26 in de zin van de verzekeringswet, die uit economisch oogpunt overwegend gemeenschappelijke karakteristieken vertonen met spaar- of beleggingsinstrumenten, op voorwaarde dat hij en de verzekeringsonderneming voor rekening van dewelke hij als verzekeringstussenpersoon optreedt, in een schriftelijke overeenkomst vastleggen dat de tussenpersoon met betrekking tot de voormelde producten op geen enkel ogenblik, noch in contanten, noch op rekening, gelden mag ontvangen en bijhouden die afkomstig zijn van of toebehoren aan een verzekeringsnemer of een verzekerde.

Art. 14

§ 1. De tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten dienen zich op loyale, billijke en professionele wijze in te zetten voor de belangen van hun cliënteel. De door hen verstrekte informatie moet correct, duidelijk, niet misleidend en volledig zijn.

De agent **of stagiair-agent**²¹ in bank- en beleggingsdiensten dient de gedragsregels na te leven die van toepassing zijn op gereguleerde ondernemingen.

¹⁹ Art. 7, 1°: invoeging

²⁰ Art. 7, 2°: invoeging

²¹ Art. 8: invoeging

ment et les services auxiliaires visés à l'article 4, 1°.

En outre, un courtier en services bancaires et en services d'investissement:

– ne peut pas servir d'intermédiaire en matière de services auxiliaires visés à l'article 46, 2°, 1) et 2), de la loi sur les services d'investissement;

– peut, par dérogation à l'alinéa 1^{er}, offrir pour son propre compte les services visés à l'article 46, 2°, 6), concernant des instruments financiers au sens de l'article 11, § 1^{er}, alinéa 2, 1°, pour autant que le statut de conseiller en placements visé à l'article 119 de la loi sur les services d'investissement ne soit pas requis;

4° la fourniture, pour son propre compte ou pour le compte d'un tiers, des opérations visées aux articles 137 à 139bis de la loi sur les services d'investissement.

[...]

§ 3. Un courtier en services bancaires et en services d'investissement ne peut combiner l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement avec l'intermédiation en assurances concernant des produits des branches 21, 23 et 26 au sens de la loi sur les assurances, qui, d'un point de vue économique, présentent essentiellement des caractéristiques communes avec des instruments d'épargne ou de placement, que s'il a stipulé lui-même, ainsi que l'entreprise d'assurances pour le compte de laquelle il agit en tant qu'intermédiaire d'assurances, dans une convention écrite que l'intermédiaire ne peut, en ce qui concerne les produits précités, recevoir et détenir, ni en espèces ni sur un compte, des fonds provenant d'un preneur d'assurance ou d'un assuré, ou appartenant à un preneur d'assurance ou à un assuré.

Art. 14

§ 1^{er}. Les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement doivent servir de manière honnête, équitable et professionnelle les intérêts de leur clientèle. Les informations qu'ils fournissent doivent être correctes, claires, non trompeuses et complètes.

L'agent en services bancaires et en services d'investissement doit respecter les règles de conduite applicables aux entreprises réglementées.

ment et les services auxiliaires visés à l'article 4, 1°.

En outre, un courtier **ou un courtier stagiaire**¹⁹ en services bancaires et en services d'investissement:

– ne peut pas servir d'intermédiaire en matière de services auxiliaires visés à l'article 46, 2°, 1) et 2), de la loi sur les services d'investissement;

– peut, par dérogation à l'alinéa 1^{er}, offrir pour son propre compte les services visés à l'article 46, 2°, 6), concernant des instruments financiers au sens de l'article 11, § 1^{er}, alinéa 2, 1°, pour autant que le statut de conseiller en placements visé à l'article 119 de la loi sur les services d'investissement ne soit pas requis;

4° la fourniture, pour son propre compte ou pour le compte d'un tiers, des opérations visées aux articles 137 à 139bis de la loi sur les services d'investissement.

[...]

§ 3. Un courtier **ou un courtier stagiaire**²⁰ en services bancaires et en services d'investissement ne peut combiner l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement avec l'intermédiation en assurances concernant des produits des branches 21, 23 et 26 au sens de la loi sur les assurances, qui, d'un point de vue économique, présentent essentiellement des caractéristiques communes avec des instruments d'épargne ou de placement, que s'il a stipulé lui-même, ainsi que l'entreprise d'assurances pour le compte de laquelle il agit en tant qu'intermédiaire d'assurances, dans une convention écrite que l'intermédiaire ne peut, en ce qui concerne les produits précités, recevoir et détenir, ni en espèces ni sur un compte, des fonds provenant d'un preneur d'assurance ou d'un assuré, ou appartenant à un preneur d'assurance ou à un assuré.

Art. 14

§ 1^{er}. Les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement doivent servir de manière honnête, équitable et professionnelle les intérêts de leur clientèle. Les informations qu'ils fournissent doivent être correctes, claires, non trompeuses et complètes.

L'agent **ou l'agent stagiaire**²¹ en services bancaires et en services d'investissement doit respecter les règles de conduite applicables aux entreprises réglementées.

¹⁹ Art. 7, 1°: insertion

²⁰ Art. 7, 2°: insertion

²¹ Art. 8: insertion

[...]

Art. 15

§ 1. De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten verstrekt zijn cliënt en potentiële cliënt ten minste de volgende informatie:

- a) zijn identiteit en adres;
- b) zijn inschrijvingsnummer in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten en de categorie waarin hij is ingeschreven;
- c) indien hij optreedt als agent in bank- en beleggingsdiensten, de naam van zijn principaal;
- d) indien hij optreedt als makelaar in bank- en beleggingsdiensten, de namen van de gereguleerde ondernemingen voor wiens rekening hij gemachtigd is op te treden, en het verbod bedoeld in artikel 11, § 1, tweede lid, 3°;
- e) indien hij eveneens optreedt als verzekerings- of herverzekeringstussenpersoon inzake producten die behoren tot de takken 21, 23 en 26, het in artikel 12, § 3, bedoelde verbod om gelden te ontvangen en bij te houden;
- f) de naam en het adres van de bevoegde instantie aangewezen in uitvoering van artikel 8, tweede lid, 2°.

De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten vermeldt op zijn briefpapier en op de andere documenten betreffende zijn bemiddelingsactiviteit in bank- en beleggingsdiensten die van hem uitgaan, steeds de informatie bedoeld in het eerste lid, a), b) en c). Hij maakt van zijn inschrijving als bedoeld in het eerste lid, b), melding op de eenvormige wijze bepaald door de bevoegde autoriteit, en mag slechts op die wijze of in de bewoordingen bepaald door de bevoegde autoriteit van zijn inschrijving gewag maken.

§ 2. De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, te bepalen welke andere informatie tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten aan hun cliënten en potentiële cliënten moeten verstrekken, en onder welke vorm.

[...]

Art. 15

§ 1. De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten verstrekt zijn cliënt en potentiële cliënt ten minste de volgende informatie:

- a) zijn identiteit en adres;
- b) zijn inschrijvingsnummer in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten en de categorie waarin hij is ingeschreven;
- c) indien hij optreedt als agent **of stagiair-agent**²² in bank- en beleggingsdiensten, de naam van zijn principaal;
- d) indien hij optreedt als makelaar **of stagiair-makelaar**²³ in bank- en beleggingsdiensten, de namen van de gereguleerde ondernemingen voor wiens rekening hij gemachtigd is op te treden, en het verbod bedoeld in artikel 11, § 1, tweede lid, 3°;
- e) indien hij eveneens optreedt als verzekerings- of herverzekeringstussenpersoon inzake producten die behoren tot de takken 21, 23 en 26, het in artikel 12, § 3, bedoelde verbod om gelden te ontvangen en bij te houden;
- f) de naam en het adres van de bevoegde instantie aangewezen in uitvoering van artikel 8, tweede lid, 2°.

De tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten vermeldt op zijn briefpapier en op de andere documenten betreffende zijn bemiddelingsactiviteit in bank- en beleggingsdiensten die van hem uitgaan, steeds de informatie bedoeld in het eerste lid, a), b) en c). Hij maakt van zijn inschrijving als bedoeld in het eerste lid, b), melding op de eenvormige wijze bepaald door de bevoegde autoriteit, en mag slechts op die wijze of in de bewoordingen bepaald door de bevoegde autoriteit van zijn inschrijving gewag maken.

§ 2. De Koning is bevoegd om bij besluit, genomen na advies van de bevoegde autoriteit, te bepalen welke andere informatie tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten aan hun cliënten en potentiële cliënten moeten verstrekken, en onder welke vorm.

²² Art. 9, 1°: invoeging.

²³ Art. 9, 2°: invoeging.

[...]

Art. 15

§ 1^{er}. L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement fournit à son client et à son client potentiel au moins les informations suivantes:

- a) son identité et son adresse;
- b) son numéro d'inscription au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement et la catégorie dans laquelle il est inscrit;
- c) s'il intervient comme agent en services bancaires et en services d'investissement, le nom de son mandant;
- d) s'il intervient comme courtier en services bancaires et en services d'investissement, les noms des entreprises réglementées pour le compte desquelles il est habilité à intervenir, ainsi que l'interdiction visée à l'article 11, § 1^{er}, alinéa 2, 3^o;
- e) s'il intervient également comme intermédiaire d'assurances ou de réassurances pour des produits des branches 21, 23 et 26, l'interdiction de recevoir et de détenir des fonds visée à l'article 12, § 3;
- f) le nom et l'adresse de l'instance compétente désignée en exécution de l'article 8, alinéa 2, 2^o.

L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement mentionne toujours sur son papier à lettre et sur les autres documents relatifs à son activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement émanant de lui, les informations visées à l'alinéa 1^{er}, a), b) et c). Il fait mention de son inscription, telle qu'elle est visée à l'alinéa 1^{er}, b), de la manière uniformisée par l'autorité compétente et seulement de cette manière ou dans les termes prévus par l'autorité compétente.

§ 2. Le Roi est habilité à déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles autres informations les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement doivent fournir à leurs clients et clients potentiels, et sous quelle forme ils doivent le faire.

[...]

Art. 15

§ 1^{er}. L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement fournit à son client et à son client potentiel au moins les informations suivantes:

- a) son identité et son adresse;
- b) son numéro d'inscription au registre des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement et la catégorie dans laquelle il est inscrit;
- c) s'il intervient comme agent **ou agent stagiaire**²² en services bancaires et en services d'investissement, le nom de son mandant;
- d) s'il intervient comme courtier **ou courtier stagiaire**²³ en services bancaires et en services d'investissement, les noms des entreprises réglementées pour le compte desquelles il est habilité à intervenir, ainsi que l'interdiction visée à l'article 11, § 1^{er}, alinéa 2, 3^o;
- e) s'il intervient également comme intermédiaire d'assurances ou de réassurances pour des produits des branches 21, 23 et 26, l'interdiction de recevoir et de détenir des fonds visée à l'article 12, § 3;
- f) le nom et l'adresse de l'instance compétente désignée en exécution de l'article 8, alinéa 2, 2^o.

L'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement mentionne toujours sur son papier à lettre et sur les autres documents relatifs à son activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement émanant de lui, les informations visées à l'alinéa 1^{er}, a), b) et c). Il fait mention de son inscription, telle qu'elle est visée à l'alinéa 1^{er}, b), de la manière uniformisée par l'autorité compétente et seulement de cette manière ou dans les termes prévus par l'autorité compétente.

§ 2. Le Roi est habilité à déterminer, par un arrêté pris sur l'avis de l'autorité compétente, quelles autres informations les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement doivent fournir à leurs clients et clients potentiels, et sous quelle forme ils doivent le faire.

²² Art. 9, 1^o: insertion.

²³ Art. 9, 2^o: insertion.