

ARRÊTÉ ROYAL MODIFIANT L'ARRÊTÉ ROYAL
IMPOSANT CERTAINES OBLIGATIONS EN MATIÈRE
D'INFORMATION LORS DE LA COMMERCIALISATION
DE PRODUITS FINANCIERS AUPRÈS DES CLIENTS DE
DÉTAIL

PHILIPPE, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, l'article 27, §§ 11 et 12, inséré par l'arrêté royal du 27 avril 2007 et modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011, l'article 28ter, §§ 3 et 4, inséré par la loi du 2 juillet 2010 et remplacé par la loi du 30 juillet 2013, l'article 30bis, inséré par la loi du 30 juillet 2013, l'article 45, § 2, remplacé par l'arrêté royal du 3 mars 2011 et modifié par la loi du 30 juillet 2013, et l'article 64, alinéa 3, modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011 ;

Vu 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, les articles 57/1, inséré par la loi du 2 juillet 2010 et remplacé par la loi du 17 juillet 2013, et 58, § 4 ;

Vu la loi du 3 août 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement, l'article 64, § 1, 1°, modifié par la loi du 17 juillet 2013 ;

Vu la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, les articles 68, § 2, 116, § 2, 122, § 2, 126, § 3, 133, § 2, 149, 155, 162, 229, 496, § 2, 499, § 2 ;

KONINKLIJK BESLUIT TOT WIJZIGING VAN HET
KONINKLIJK BESLUIT BETREFFENDE BEPAALDE
INFORMATIEVERPLICHTINGEN BIJ DE
COMMERCIALISERING VAN FINANCIËLE PRODUCTEN
BIJ NIET-PROFESSIELE CLIËNTEN

FILIP, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen
zullen, Onze Groet.

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, artikel 27, §§ 11 en 12, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 27 april 2007 en gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, artikel 28ter, §§ 3 en 4, ingevoegd bij de wet van 2 juli 2010 en vervangen bij de wet van 30 juli 2013, artikel 30bis, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2013, artikel 45, § 2, vervangen bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011 en gewijzigd bij de wet van 30 juli 2013, en artikel 64, derde lid, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011;

Gelet op de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, de artikelen 57/1, ingevoegd bij de wet van 2 juli 2010 en vervangen bij de wet van 17 juli 2013, en 58, § 4;

Gelet op de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, artikel 64, § 1, 1°, gewijzigd bij de wet van 17 juli 2013;

Gelet op de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de artikelen 68, § 2, 116, § 2, 122, § 2, 126, § 3, 133, § 2, 149, 155, 162, 229, 496, § 2, 499, § 2;

Vu la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, les articles 28, 30 et 38 ;	Gelet op de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, de artikelen 28, 30 en 38;
Vu l'arrêté royal du 25 avril 2014 imposant certaines obligations en matière d'information lors de la commercialisation de produits financiers auprès de clients de détail ;	Gelet op het koninklijk besluit van 25 april 2014 betreffende bepaalde informatieverplichtingen bij de commercialisering van financiële producten bij niet-professionele cliënten;
[Vu l'urgence motivée par la nécessité de donner de la prévisibilité aux entreprises concernées quant aux règles à respecter et, sous l'angle juridique, de veiller à ce que le présent arrêté entre en vigueur avant l'entrée en vigueur de l'arrêté royal qu'il modifie pour pouvoir produire utilement des effets.]	[Gelet op het verzoek om spoedbehandeling, gemotiveerd door de noodzaak om de voorspelbaarheid met betrekking tot de na te leven regels voor de betrokken ondernemingen te vergroten, en om er, vanuit juridisch oogpunt, op toe te zien dat dit besluit in werking treedt vóór de inwerkingtreding van het koninklijk besluit dat het wijzigt om dit besluit zo snel mogelijk een nuttig effect te verlenen.]
Vu l'avis [•] du Conseil d'Etat, donné le [•], en application de l'article 84, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , [3] ^o , des lois sur le Conseil d'Etat, coordonnées le 12 janvier 1973 ;	Gelet op advies [•] van de Raad van State, gegeven op [•], met toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, [3] ^o , van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973;
Vu l'avis de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA), donné le [•] 2015 ;	Gelet op het advies van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), gegeven op [•] 2015;
Vu l'avis de la Banque nationale de Belgique, donné le [•] 2015 ;	Gelet op het advies van de Nationale Bank van België, gegeven op [•] 2015;
Vu l'avis de la Commission des assurances, donné le [•] 2015 ;	Gelet op het advies van de Commissie voor Verzekeringen, gegeven op [•] 2015;
Vu l'avis du Conseil de la consommation, donné le [•] 2015 ;	Gelet op het advies van de Raad voor het Verbruik, gegeven op [•] 2015;
Vu la consultation ouverte organisée [par la FSMA] du [•] au [•] 2015 ;	Gelet op [de door de FSMA] georganiseerde open raadpleging die liep van [•] tot [•] 2015;
Sur la proposition du Ministre des Finances et du Ministre de l'Economie et des Consommateurs ;	Op de voordracht van de Minister van Financiën en de Minister van Economie en Consumenten;

Nous avons arrêté et arrêtons :

Hebben Wij besloten en besluiten Wij:

Titre 1^{er} - Modifications à l'arrêté royal du 25 avril 2014 imposant certaines obligations en matière d'information lors de la commercialisation de produits financiers auprès de clients de détail

Article 1^{er}.

A l'article 1^{er} de l'arrêté, les modifications suivantes sont apportées :

1^o le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, est remplacé par ce qui suit :

« **Article 1^{er}.** § 1^{er}. Le présent arrêté établit certaines obligations en matière d'information à respecter à l'égard des clients de détail lors de la commercialisation de produits financiers sur le territoire belge à titre professionnel, en ce compris la commercialisation de produits financiers émis par l'entité concernée ».

2^o le paragraphe 1^{er}, alinéa 2, 2^o, est remplacé par ce qui suit :

« 2^o lorsque la commercialisation d'un produit financier donne lieu à ou est suivie de la réception et la transmission d'un ordre ou l'exécution d'un ordre sur le marché secondaire, au sens respectivement de l'article 46, 1^o, 1 et 2 de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, et que le prestataire ne perçoit pas de rémunération à l'occasion de la commercialisation autre que celle payée par le client de détail ».

[3^o un paragraphe 4, rédigé comme suit, est inséré après le paragraphe 3 :

« § 4. Cet arrêté ne s'applique pas aux titres autres que des titres de capital et aux instruments du marché monétaire émis par un Etat membre de l'Espace économique européen ou par l'une de ses autorités

Titel 1 - Wijzigingen in het koninklijk besluit van 25 april 2014 betreffende bepaalde informatieverplichtingen bij de commercialisering van financiële producten bij niet-professionele cliënten

Artikel 1.

In artikel 1 van voornoemd besluit worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1^o paragraaf 1, eerste lid, wordt vervangen als volgt:

“**Artikel 1.** § 1. Dit besluit stelt bepaalde informatieverplichtingen vast die ten aanzien van niet-professionele cliënten moeten worden nageleefd bij de beroepsmatige commercialisering van financiële producten op het Belgisch grondgebied, inclusief de commercialisering van door de betrokken entiteit uitgegeven financiële producten.”;

2^o paragraaf 1, tweede lid, 2^o, wordt vervangen als volgt:

“2^o wanneer de commercialisering van een financieel product aanleiding geeft tot of wordt gevolgd door het ontvangen en doorgeven van een order of het uitvoeren van een order op de secundaire markt, in de zin van respectievelijk artikel 46, 1^o, 1 en 2, van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, en de dienstverlener bij die commercialisering geen andere vergoeding ontvangt dan de vergoeding betaald door de niet-professionele cliënt.”;

[3^o na paragraaf 3 wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

“§ 4. Dit besluit is niet van toepassing op effecten zonder aandelenkarakter en op geldmarktinstrumenten uitgegeven door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door één van de regionale of

régionales ou locales, par les organisations publiques internationales auxquelles adhèrent un ou plusieurs États membres de l'Espace économique européen, par la Banque centrale européenne ou par les banques centrales des États membres de l'Espace économique européen. ».]

Art. 2.

Dans l'article 2, les points 8° et 9° sont complétés par les mots : « ou, pour les dépôts d'épargne reçus par des établissements de crédit établis dans un autre Etat membre de l'Espace économique européen, les conditions analogues définies par les autorités similaires compétentes de l'autre Etat membre ».

Art. 3.

[Dans l'article 9, § 3, 2°, les mots « l'article 16, § 1^{er}, » sont remplacés par les mots « l'article 16, § 1^{er}, 1°, 2°, 3° et 5° à 9°, ».]

Art. 4.

Dans l'article 11, 5°, les mots « ou l'épargnant » sont insérés entre les mots « les informations clés pour l'investisseur » et les mots « ou dans toute autre information contractuelle ».

Art. 5.

Dans l'article 12, § 1er, 4°, le littéra d), est remplacé par ce qui suit : « d) un relevé de tous les frais et taxes mis à charge du client de détail, les frais étant, si cela s'avère techniquement possible, présentés de manière agrégée, sans préjudice des obligations de transparence qui découlent de l'article 27 de la loi du 2 août 2002 et de ses arrêtés d'exécution.

plaatselijke overheden van die lidstaat, door de internationale openbare instellingen waarbij één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte zijn aangesloten, door de Europese Centrale Bank of door de centrale banken van de lidstaten van de Europese Economische Ruimte.”.]

Art. 2.

In artikel 2 worden de bepalingen onder 8° en 9° aangevuld met de woorden: “of, voor de spaardeposito’s die zijn ontvangen door kredietinstellingen die in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn gevestigd, de analoge vereisten zoals vastgesteld door de gelijkwaardige bevoegde overheidsinstanties van de andere lidstaat”.

Art. 3.

[In artikel 9, § 3, 2°, worden de woorden “de artikelen 16, § 1 en” vervangen door de woorden “de artikelen 16, § 1, 1°, 2°, 3° en 5° tot 9°, en”.]

Art. 4.

In artikel 11, 5°, worden de woorden “de essentiële beleggersinformatie,” vervangen door de woorden “de essentiële informatie voor de belegger of de spaarder,”.

Art. 5.

In artikel 12, § 1, 4°, wordt de bepaling onder d) vervangen als volgt: “d) een overzicht van alle kosten en taksen ten laste van de niet-professionele cliënt, waarbij die kosten, indien technisch mogelijk, geaggregeerd worden voorgesteld, onverminderd de transparantieplichtingen die voortvloeien uit artikel 27 van de wet van 2 augustus 2002 en haar uitvoeringsbepalingen.

Dans la mesure où cela est techniquement possible, la publicité précise quelle part du montant versé par le client de détail est affectée aux frais d'achat, de souscription, d'adhésion à, d'acceptation de signature ou d'ouverture du produit financier ; ».

Art. 6.

Dans l'article 12, § 1^{er}, 6°, a), les mots « ou l'épargnant » sont insérés entre les mots « aux informations clés pour l'investisseur » et les mots «, précisant la nécessité pour ».

Art. 7.

Dans l'article 14, § 1^{er}, les mots « visé à l'article 12, § 1^{er}, 4°, d) » sont remplacés par les termes « visé à l'article 12, § 1^{er}, 4°, c) ».

Art. 8.

A l'article 26, les modifications suivantes sont apportées :

1° Au § 1^{er}, les mots « lorsqu'une fiche d'information doit être soumise à l'approbation de la FSMA conformément au titre 2 » sont remplacés par les mots « lorsqu'une fiche d'information ou un document d'informations clés pour l'investisseur ou l'épargnant doit être soumis(e) à l'approbation de la FSMA. » ;

2° Le § 2 devient l'alinéa 3 du § 1^{er} ;

3° Le § 3 devient le § 2 ;

4° Le § 4 devient le § 3.

Art. 9.

L'article 27 est remplacé par ce qui suit :

Indien technisch mogelijk, verduidelijkt de reclame welk deel van het door de niet-professionele cliënt gestorte bedrag betrekking heeft op de kosten van de aankoop van, de inschrijving op, de toetreding tot, de aanvaarding van, de ondertekening van of de opening van het financieel product;”.

Art. 6.

In artikel 12, § 1, 6°, a), worden de woorden “de essentiële beleggersinformatie,” vervangen door de woorden “de essentiële informatie voor de belegger of de spaarder,”.

Art. 7.

In artikel 14, § 1, worden de woorden “als bedoeld in artikel 12, § 1, 4°, d)” vervangen door de woorden “als bedoeld in artikel 12, § 1, 4°, c),”.

Art. 8.

In artikel 26 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “ingeval overeenkomstig titel 2 een informatiefiche ter goedkeuring moet worden voorgelegd aan de FSMA” vervangen door de woorden “ingeval een informatiefiche of een document met essentiële beleggers- of spaardersinformatie ter goedkeuring moet worden voorgelegd aan de FSMA.”;

2° paragraaf 2 wordt het derde lid van paragraaf 1;

3° paragraaf 3 wordt paragraaf 2;

4° paragraaf 4 wordt paragraaf 3.

Art. 9.

Artikel 27 wordt vervangen als volgt:

« Art. 27. A l'article 8 de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie, tel qu'inséré par l'arrêté royal du 10 juin 2004 et modifié par l'arrêté royal du 27 avril 2007, les paragraphes 5 et 6 sont abrogés ».

Art. 10.

L'article 28 est remplacé par ce qui suit :

« Art. 28. A l'article 72, § 2, du même arrêté, tel que modifié par l'arrêté royal du 21 avril 2007, le 13° est remplacé par ce qui suit : « 13° pour chaque fonds d'investissement en valeurs mobilières, la classe de risque dont il relève, établie conformément à l'article 8 du règlement n° 583/2010 de la Commission du 1^{er} juillet 2010 mettant en oeuvre la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les informations clés pour l'investisseur et les conditions à remplir lors de la fourniture des informations clés pour l'investisseur ou du prospectus sur un support durable autre que le papier ou au moyen d'un site web ». ».

Art. 11.

L'article 30 est remplacé par ce qui suit :

« Art. 30. § 1^{er}. Les articles 36, 37, §§ 1^{er} et 2, alinéa 1^{er}, 38, 40, 41, 42, alinéa 1^{er}, 43 et 45 ainsi que l'annexe B, section Ire, partie 1. Publicité, de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif à certains organismes de placement collectif publics sont abrogés.

§ 2. La phrase liminaire de l'article 219, § 2, alinéa 1^{er} du même arrêté est remplacée par ce qui suit : « § 2. Les articles 35, 39, 42, alinéas 2 et 3, 44 et 46 s'appliquent par analogie.

“Art. 27. In artikel 8 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit, als ingevoegd bij het koninklijk besluit van 10 juni 2004 en gewijzigd bij het koninklijk besluit van 27 april 2007, worden de paragrafen 5 en 6 opgeheven”.

Art. 10.

Artikel 28 wordt vervangen als volgt:

“Art. 28. In artikel 72, § 2, van hetzelfde besluit, als gewijzigd bij het koninklijk besluit van 21 april 2007, wordt de bepaling onder 13° vervangen als volgt: “13° voor elk beleggingsfonds in effecten, de risicoklasse waartoe het behoort, opgesteld overeenkomstig artikel 8 van Verordening nr. 583/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft essentiële beleggersinformatie en de voorwaarden waaraan moet worden voldaan als de essentiële beleggersinformatie of het prospectus op een andere duurzame drager dan papier of via een website worden verstrekt”.”.

Art. 11.

Artikel 30 wordt vervangen als volgt:

“Art. 30. § 1. De artikelen 36, 37, §§ 1 en 2, eerste lid, 38, 40, 41, 42, eerste lid, 43 en 45, en bijlage B, afdeling I, deel 1. Publiciteit, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging, worden opgeheven.

§ 2. De inleidende zin van artikel 219, § 2, eerste lid, van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt: “§ 2. De artikelen 35, 39, 42, tweede en derde lid, 44 en 46 zijn van overeenkomstige toepassing.

§ 3. L'article 223, § 1^{er}, alinéa 1^{er} du même arrêté est remplacé par ce qui suit : « § 1^{er}. Les articles 29 à 35, 37, § 2, 39, 42, alinéas 2 et 3, 44 et 46, relatifs au prospectus et aux informations clés pour l'investisseur concernant l'offre publique de parts ainsi qu'aux documents relatifs à l'offre publique de parts, sont applicables, sauf dérogation accordée par la FSMA ».

Art. 12.

L'article 32 est remplacé par ce qui suit :

« Art. 32. Le Chapitre 3 de l'arrêté royal du 18 juin 2013 imposant certaines obligations en matière d'information lors de la commercialisation de comptes d'épargne réglementés, tel que modifié par l'arrêté royal du 21 décembre 2013, est abrogé.

Art. 13.

A l'article 33, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} devient le paragraphe 1^{er} ;

2° l'alinéa 2, qui devient le paragraphe 3, est remplacé par ce qui suit : « § 3. Par dérogation au § 1^{er}, les dispositions du titre 3 ne sont pas applicables pendant un délai de six mois à dater de la date prévue au § 1^{er} aux publicités et autres documents et avis dont la diffusion a commencé avant cette date. » ;

3° un paragraphe 2, rédigé comme suit, est inséré entre l'alinéa 1^{er} qui devient le paragraphe 1^{er} et l'alinéa 2 qui devient le paragraphe 3 : « § 2. Par dérogation au § 1^{er}, les dispositions suivantes du présent arrêté entrent en vigueur à une date à fixer par Nous :

§ 3. Artikel 223, § 1, eerste lid, van hetzelfde koninklijk besluit wordt vervangen als volgt: "§ 1. De artikelen 29 tot 35, 37, § 2, 39, 42, tweede en derde lid, 44 en 46 inzake het prospectus en de essentiële beleggersinformatie over het openbaar aanbod van rechten van deelneming en stukken met betrekking tot het openbaar aanbod van rechten van deelneming zijn van toepassing, tenzij de FSMA een afwijking van deze artikelen toestaat."

Art. 12.

Artikel 32 wordt vervangen als volgt:

"Art. 32. Hoofdstuk 3 van het koninklijk besluit van 18 juni 2013 waarbij bepaalde informatieverplichtingen worden opgelegd bij de commercialisering van gereguleerde spaarrekeningen, als gewijzigd bij het koninklijk besluit van 21 december 2013, wordt opgeheven.

Art. 13.

In artikel 33 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt de eerste paragraaf;

2° het tweede lid, dat de derde paragraaf wordt, wordt vervangen als volgt: "In afwijking van paragraaf 1 zijn de bepalingen van titel 3 gedurende zes maanden na de in paragraaf 1 bedoelde datum niet van toepassing op de reclame en andere documenten en berichten waarvan de verspreiding is aangevat vóór de in de eerste paragraaf bedoelde datum;

3° tussen het eerste lid dat paragraaf 1 wordt, en het tweede lid dat paragraaf 3 wordt, wordt een paragraaf 2 ingevoegd, luidende: "§ 2. In afwijking van paragraaf 1, treden de volgende bepalingen van dit besluit in werking op een door Ons te bepalen datum:

a) les dispositions du titre 2 ;

b) les articles 10, 12, § 1^{er}, 4^o, c), alinéas 1^{er} et 2, 14 et 23 ;

c) les Annexes A et B. ».

Chapitre 2 - Modification à l'arrêté royal du 18 juin 2013 imposant certaines obligations en matière d'information lors de la commercialisation de comptes d'épargne réglementés

Titre 2 - Entrée en vigueur et dispositions diverses

Art. 14.

Le présent arrêté entre en vigueur [le jour qui suit sa publication] au Moniteur belge.

Art. 15.

Le ministre qui a les Finances dans ses attributions et le ministre qui a l'Economie et les Consommateurs dans ses attributions sont chargés, chacun en ce qui le concerne, de l'exécution du présent arrêté.

Donné à

a) de bepalingen van titel 2;

b) de artikelen 10, 12, § 1, 4^o, c), eerste en tweede lid, 14 en 23;

c) de Bijlagen A en B.".

Hoofdstuk 2 – Wijzigingen in het koninklijk besluit van 18 juni 2013 waarbij bepaalde informatieverplichtingen worden opgelegd bij de commercialisering van gereguleerde spaarrekeningen

Titel 2 – Inwerkingtreding en diverse bepalingen

Art. 14.

Dit besluit treedt in werking [de dag volgend op de bekendmaking ervan] in het Belgisch Staatsblad.

Art. 15.

De minister bevoegd voor Financiën en de minister bevoegd voor Economie en Consumenten zijn, ieder wat hem betreft, belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,

Van Koningswege:

De Minister van Financiën,

Johan VAN OVERTVELDT

Le Ministre de l'Economie et des
Consommateurs,

De Minister van Economie en
Consumenten,

Kris PEETERS