

**ONTWERP VAN REGLEMENT VAN DE AUTORITEIT
VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN
BETREFFENDE HET COMMERCIALISERINGSVERBOD
VAN BEPAALDE FINANCIËLE PRODUCTEN AAN NIET-
PROFESSIOELE CLIËNTEN**

**PROJET DE RÈGLEMENT DE L'AUTORITÉ DES SERVICES
ET MARCHÉS FINANCIERS CONCERNANT
L'INTERDICTION DE COMMERCIALISATION DE
CERTAINS PRODUITS FINANCIERS AUPRÈS DES
CLIENTS DE DÉTAIL**

(Koninklijk besluit van ... tot goedkeuring van het reglement van de FSMA)

(Arrêté royal du ... portant approbation du règlement de la FSMA)

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten,

L'Autorité des services et marchés financiers,

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, artikel 30bis, eerste lid, 1°,

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, l'article 30bis, alinéa 1er, 1° ;

Gelet op het advies van de Raad voor het Verbruik, gegeven op ...,

Vu l'avis du Conseil de la consommation, donné le ... ;

Gelet op het advies van de Raad van Toezicht, gegeven op ...,

Vu l'avis du Conseil de surveillance, donné le ...,

Besluit:

Arrête :

Afdeling I - Definities

Section I^{re} - Définitions

Artikel 1

Article 1^{er}

Onverminderd de definities vervat in de artikelen 2 en 30bis van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, wordt voor de toepassing van dit reglement verstaan onder:

Sans préjudice des définitions énoncées aux articles 2 et 30bis de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, il y a lieu d'entendre, pour l'application du présent règlement, par :

1° "instelling voor collectieve belegging": een instelling voor collectieve belegging als bedoeld in artikel 3, 1° van de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles;

1° "organisme de placement collectif": un organisme de placement collectif tel que visé à l'article 3, 1°, de la loi du 3 août 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement ;

2° "tak 23 verzekeringsovereenkomst": een verzekeringsovereenkomst van het type tak 23 opgenomen onder de groep van activiteiten "leven" in bijlage I bij het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen of een verzekeringsovereenkomst die behoort tot de levensverzekeringsbranche als bedoeld in punt III van bijlage I van de Richtlijn 2002/83/EG van het Europees Parlement en de Raad van 5 november 2002 betreffende levensverzekering of van bijlage II van de Richtlijn 2009/138/EG

2° "contrat d'assurance de la branche 23": un contrat d'assurance de type branche 23 qui relève du groupe d'activités "vie" tel que visé dans l'annexe I de l'arrêté royal du 22 février 1991 portant règlement général relatif au contrôle des entreprises d'assurances, ou un contrat d'assurance qui relève de la branche "vie" telle que visée au point III de l'annexe I de la directive 2002/83/CE du Parlement européen et du Conseil du 5 novembre 2002 concernant l'assurance directe sur la vie ou de l'annexe II de la directive 2009/138/CE du Parlement européen et du

van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf;

3° "verhandelde levensverzekering": een levensverzekering waarbij prestaties verschuldigd zijn bij overlijden van de verzekerde, die aan een derde ten bezwarende titel is of wordt overgedragen of waarvan de begunstigingsrechten aan een derde ten bezwarende titel zijn of worden overgedragen;

Afdeling II - Commercialiseringsverbod aan niet-professionele cliënten

Artikel 2

Het is verboden om in België beroepshalve één of meerdere van onderstaande financiële producten te commercialiseren aan één of meerdere niet-professionele cliënten:

1° een financieel product waarvan het rendement rechtstreeks of onrechtstreeks afhangt van een of meerdere rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging, indien deze instelling voor collectieve belegging niet voldoet aan de voorwaarden om te mogen worden aangeboden aan het publiek in België;

2° een verhandelde levensverzekering, een financieel product waarvan het rendement rechtstreeks of onrechtstreeks afhangt van een of meerdere verhandelde levensverzekeringen of een financieel product waarvan de onderliggende activa geheel of voornamelijk bestaan uit een of meerdere verhandelde levensverzekeringen.

Afdeling III - Uitzonderingen

Artikel 3

Artikel 2, 1° is niet van toepassing indien het financieel product een tak 23 verzekeringsovereenkomst betreft die op het Belgisch grondgebied wordt gecommmercialiseerd aan één of meerdere natuurlijke personen voor wie de verbintenis in België is gelegen.

Conseil du 25 novembre 2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice ;

3° "assurance vie négociée" : une assurance sur la vie en vertu de laquelle des prestations sont dues en cas de décès de l'assuré, qui a été ou est cédée à un tiers à titre onéreux ou dont le droit au bénéfice a été ou est cédé à un tiers à titre onéreux.

Section II - Interdiction de commercialisation auprès des clients de détail

Article 2

Il est interdit de commercialiser en Belgique, à titre professionnel, auprès d'un ou de plusieurs clients de détail, un ou plusieurs des produits financiers suivants :

1° un produit financier dont le rendement dépend directement ou indirectement d'une ou de plusieurs parts d'organisme de placement collectif, si cet organisme de placement collectif ne répond pas aux conditions requises pour pouvoir être proposé au public en Belgique ;

2° une assurance vie négociée, un produit financier dont le rendement dépend directement ou indirectement d'une ou de plusieurs assurances vie négociées ou un produit financier dont les actifs sous-jacents se composent totalement ou majoritairement d'une ou de plusieurs assurances vie négociées.

Section III - Exceptions

Article 3

L'article 2, 1°, n'est pas applicable lorsque le produit financier concerne un contrat d'assurance de la branche 23 qui est commercialisé sur le territoire belge auprès d'une ou de plusieurs personnes physiques pour lesquelles l'engagement est situé en Belgique.

Afdeling IV - Slotbepalingen**Section IV - Dispositions finales****Artikel 4****Article 4**

Dit reglement treedt in werking op de dag waarop het koninklijk besluit tot goedkeuring ervan in werking treedt.

Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur de l'arrêté royal qui l'approuve.