

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1998-1999

16 MARS 1999

Projet de loi modifiant la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements, en ce qui concerne les amendes administratives pouvant être infligées par la commission disciplinaire de marché et les autorités de marché

**RAPPORT
FAIT AU NOM
DE LA COMMISSION
DES FINANCES
ET DES AFFAIRES ÉCONOMIQUES
PAR M. WEYTS**

1. EXPOSÉ INTRODUCTIF DU MINISTRE DES FINANCES

Ce projet fait partie intégrante du projet de loi modifiant la loi du 6 avril 1995, souvent appelé «projet BEX», qui a été adopté par la Chambre et qui

Ont participé aux travaux de la commission :

1. Membres effectifs : MM. Hatry, président; Ph. Charlier, Coene, Delcroix, D'Hooghe, Hotyat, Moens, Santkin, Van Wallendael, Mme Willame-Boonen et M. Weyts, rapporteur.

2. Membres suppléants : MM. Happart et Olivier.

Voir :

Document du Sénat :

1 - 1286 - 1998/1999 :

N° 1: Projet transmis par la Chambre des représentants.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 1998-1999

16 MAART 1999

Wetsontwerp tot wijziging van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs wat betreft de administratieve geldboeten die kunnen worden opgelegd door de tuchtcommissie van de markt en de marktautoriteiten

**VERSLAG
NAMENS DE COMMISSIE
VOOR DE FINANCIËN
EN DE ECONOMISCHE
AANGELEGENHEDEN
UITGEBRACHT DOOR DE HEER WEYTS**

1. INLEIDENDE UITEENZETTING VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN

Dit ontwerp is een wezenlijk onderdeel van de wet tot wijziging van de wet van 6 april 1995, dikwijls «Bexwet» genoemd, die goedgekeurd werd door de

Aan de werkzaamheden van de Commissie hebben deelgenomen :

1. Vaste leden : de heren Hatry, voorzitter; Ph. Charlier, Coene, Delcroix, D'Hooghe, Hotyat, Moens, Santkin, Van Wallendael, mevrouw Willame-Boonen en de heer Weyts, rapporteur.

2. Plaatsvervangers : de heren Happart en Olivier.

Zie :

Gedr. St. van de Senaat :

1 - 1286 - 1998/1999 :

Nr. 1: Ontwerp overgezonden door de Kamer van volksvertegenwoordigers.

sera soumis à la signature du chef de l'État sous peu, le délai d'évocation étant expiré.

Plus particulièrement, il aménage la procédure que devra suivre la nouvelle commission disciplinaire de marché quand elle juge que quelqu'un s'est rendu coupable d'un délai d'initié ou d'une manipulation de cours.

Cet aménagement de la procédure était nécessaire suite à l'avis rendu par le Conseil d'État, qui estime que les amendes que peut infliger la commission pour des infractions à des règlements sanctionnés administrativement, présentent un caractère pénal, le principe *non bis in idem* risque d'être violé. Ce principe implique que, pour un même fait, il ne peut être prononcé deux sanctions pénales (ou une sanction pénale et une sanction administrative à caractère pénal).

Pour éviter que tant la commission que les tribunaux puissent prononcer pour le même fait une sanction, l'on s'est inspiré de la législation relative aux amendes administratives en matière sociale, qui peut servir d'exemple.

À l'instar de ce qui est prévu dans cette législation, le présent projet oblige la commission disciplinaire à transmettre le dossier au parquet. Elle ne peut infliger de sanction que lorsque le parquet lui aura fait savoir qu'il ne poursuit pas, ou n'aura pas réagi dans le délai prévu à cette fin. Ainsi, le double emploi est évité.

2. DISCUSSION GÉNÉRALE

Un membre déclare qu'il n'est pas en faveur des amendes administratives, ce qui est la raison pour laquelle il ne soutient pas le projet de loi à l'examen.

3. DISCUSSION DES ARTICLES ET VOTES

Les articles ne donnent pas lieu à d'autres observations de la part des membres de la commission.

L'article premier est adopté à l'unanimité des 8 membres présents.

Les articles 2 et 3 sont adoptés par 7 voix et 1 abstention.

Le projet de loi dans son ensemble a été adopté par 7 voix et 1 abstention.

Le présent rapport a été approuvé à l'unanimité des 8 membres présents.

Le rapporteur,
Johan WEYTS.

Le président,
Paul HATRY.

*
* *

Kamer en eerstdaags aan het Staatshoofd ter ondertekening voorgelegd zal worden nu de evocatietermijn verstreken is.

Meer bepaald past dit ontwerp de procedure aan die de nieuwe tuchtcommissie van de markt zal moeten volgen wanneer zij meent dat iemand zich schuldig heeft gemaakt aan misbruik van voorkennis of koersmanipulatie.

Deze aanpassing was nodig ingevolge het advies van de Raad van State die de mening is toegedaan dat, aangezien de boeten die de commissie kan opleggen voor inbreuken waarop administratieve sancties staan, strafrechtelijk van aard zijn, het beginsel *non bis in idem* geschonden kan worden. Dit beginsel wil dat voor eenzelfde feit geen twee strafsancties worden opgelegd (of één strafsanctie en één administratieve sanctie met strafrechtelijk karakter).

Om te vermijden dat zowel de commissie als de rechtbanken voor dezelfde feiten een straf zouden kunnen opleggen, werd de wetgeving betreffende de administratieve geldboeten in sociale zaken als voorbeeld genomen.

Zoals voorzien in die wet, verplicht het voorliggende wetsontwerp de tuchtcommissie om het dossier over te maken aan het parket. Zij kan slechts een sanctie opleggen nadat het parket haar heeft laten weten niet te zullen vervolgen of wanneer het parket niet gereageerd heeft binnen de daartoe voorziene termijn. Zo wordt elke overlapping uitgesloten.

2. ALGEMENE BESPREKING

Een lid verklaart geen voorstander te zijn van administratieve boeten. Dat is de reden waarom hij het behandelde wetsontwerp niet steunt.

3. BESPREKING VAN DE ARTIKELEN EN STEMMINGEN

De artikelen geven geen aanleiding tot opmerkingen van de commissieleden.

Artikel 1 wordt door de 8 aanwezige leden eenparig aangenomen.

De artikelen 2 en 3 worden aangenomen met 7 stemmen bij 1 onthouding.

Het wetsontwerp in zijn geheel wordt aangenomen met 7 stemmen bij 1 onthouding.

Dit verslag is eenparig goedgekeurd door de 8 aanwezige leden.

De rapporteur,
Johan WEYTS.

De voorzitter,
Paul HATRY.

*
* *

**TEXTE ADOPTÉ
PAR LA COMMISSION**

—————
Voir le doc. 1-1286/3

**TEKST AANGENOMEN
DOOR DE COMMISSIE**

—————
Zie Stuk 1-1286/3