

# DROIT BANCAIRE ET FINANCIER EUROPÉEN

Philippe-Emmanuel Partsch

Europe(s)



**larcier**



SOMMAIRE	7
----------	---

	PAGES
--	-------

**SOMMAIRE**

	PAGES
<b>Sommaire</b> .....	7
<b>Remerciements</b> .....	11
<b>Préface</b> .....	13
<b>Avertissement</b> .....	15
<b>Sigles et abréviations</b> .....	17
<b>Introduction générale</b> .....	23

PARTIE 1

**CADRE GÉNÉRAL**

<b>Introduction : contenu de la partie générale</b> .....	43
<b>TITRE I. CADRE GÉNÉRAL DE DROIT MATÉRIEL</b> .....	47
<b>CHAPITRE I. Les dispositions liminaires</b> .....	47
<b>CHAPITRE II. Les libertés de circulation pertinentes : aperçu d'ensemble</b> .....	53
<b>CHAPITRE III. La liberté des capitaux</b> .....	55
<b>CHAPITRE IV. La liberté des paiements</b> .....	94
<b>CHAPITRE V. La libre prestation des services</b> .....	100
<b>CHAPITRE VI. La liberté d'établissement</b> .....	120
<b>CHAPITRE VII. L'Union économique et monétaire</b> .....	135
<b>TITRE II. CADRE GÉNÉRAL DE DROIT INSTITUTIONNEL</b> .....	157
<b>Introduction</b> .....	157
<b>CHAPITRE I. Les sources du droit communautaire</b> .....	159
<b>CHAPITRE II. Primauté et effet direct</b> .....	173
<b>CHAPITRE III. Les compétences normatives de la Communauté (l'Union) européenne</b> .....	175

PAGES	PAGES
CHAPITRE IV. <b>La mise en œuvre du droit communautaire par les autorités nationales</b> .....	204
CHAPITRE V. <b>L'application de la réglementation bancaire et financière européenne dans l'EEE</b> .....	206
PARTIE 2	
<b>RÉGLEMENTATION BANCAIRE ET FINANCIÈRE EUROPÉENNE</b>	
<b>Introduction : Les grandes étapes du droit bancaire et financier européen</b> .....	209
<b>TITRE I. L'OBJET DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE (ARGENT, VALEURS MOBILIÈRES ET AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS)</b> .....	237
<b>TITRE II. LES OPÉRATEURS BANCAIRES ET FINANCIERS</b> .....	241
<b>Introduction</b> .....	241
CHAPITRE I. <b>Les établissements de crédit</b> .....	245
CHAPITRE II. <b>Les établissements de monnaie électronique</b> .....	340
CHAPITRE III. <b>Les établissements de paiement</b> .....	347
CHAPITRE IV. <b>Les entreprises d'investissement</b> .....	357
CHAPITRE V. <b>Les organismes de placement collectif en valeurs mobilières</b> .....	451
CHAPITRE VI. <b>Les institutions de retraite professionnelle (fonds de pension)</b> .....	520
CHAPITRE VII. <b>Les assurances</b> .....	545
CHAPITRE VIII. <b>Les opérateurs bancaires et financiers communautaires</b> .....	549
<b>TITRE III. LES INFRASTRUCTURES FINANCIÈRES</b> .....	557
<b>Introduction</b> .....	557
<b>SOUS-TITRE I. La négociation : les marchés financiers</b> .....	559
<b>Introduction</b> .....	559
CHAPITRE I. <b>Les plates-formes de négociation : marchés réglementés, MTF et internalisateurs systématiques</b> .....	565

	PAGES
CHAPITRE II. <b>Le prospectus d'admission à la négociation sur un marché réglementé.</b> .....	578
CHAPITRE III. <b>Conditions de fond d'admission à la négociation sur un marché réglementé.</b> .....	615
CHAPITRE IV. <b>Obligations d'information relatives aux valeurs admises à la négociation sur un marché réglementé</b> .....	618
CHAPITRE V. <b>Obligations de fond découlant de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé</b> .....	633
CHAPITRE VI. <b>Le déroulement des transactions sur instruments financiers</b> .....	637
CHAPITRE VII. <b>Police des marchés : les opérations d'initiés et les manipulation de cours</b> .....	647
CHAPITRE VIII. <b>Les offres publiques d'acquisition</b> .....	671
SOUS-TITRE II. <b>Les activités post négociation</b> .....	679
CHAPITRE I. <b>Les systèmes de compensation et de règlement-livraison</b> .....	679
CHAPITRE II. <b>Les systèmes et services de paiement</b> .....	691
TITRE IV. <b>LES RÈGLES APPLICABLES À L'ACTIVITÉ BANCAIRE ET FINANCIÈRE</b> .....	737
CHAPITRE I. <b>Le droit de la concurrence</b> .....	739
CHAPITRE II. <b>La protection des consommateurs</b> .....	816
CHAPITRE III. <b>Le commerce électronique</b> .....	884
CHAPITRE IV. <b>La protection de la vie privée</b> .....	892
CHAPITRE V. <b>La lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme</b> .....	910
CHAPITRE VI. <b>Les contrats de garantie financière</b> .....	936
TITRE V. <b>LES RÉGULATEURS</b> .....	945
<b>Introduction</b> .....	945
CHAPITRE I. <b>Vers une convergence et une meilleure coordination des autorités nationales</b> .....	949
CHAPITRE II. <b>Les comités de niveau III</b> .....	953
CHAPITRE III. <b>L'avenir des comités de niveau III</b> .....	954

	PAGES
<b>Postface : La crise bancaire et financière : perspectives de réformes du droit bancaire et financier</b> .....	957
<b>Tableau de correspondance entre l'ancien et le nouveau TUE</b> .....	987
<b>Tableau de correspondance entre le TCE et le TFUE</b> .....	993
<b>Liste des actes de droit dérivé adoptés en matière bancaire et financière</b> .....	1013
<b>Liste des arrêts de la C.J.C.E. et du T.P.I.C.E. cités</b> .....	1015
<b>Liste des décisions de la Commission européenne citées</b> .....	1029
<b>Bibliographie</b> .....	1033
<b>Index analytique</b> .....	1045
<b>Table des matières</b> .....	1055

# DROIT BANCAIRE ET FINANCIER EUROPÉEN

L'ouvrage est la première synthèse de l'ensemble du droit bancaire et financier européen. La matière est traitée de manière systématique au travers de cinq thèmes : l'objet de l'activité bancaire et financière, les intermédiaires financiers (établissements de crédit, entreprises d'investissement, OPCVM...), les infrastructures financières (marchés financiers, systèmes de compensation-règlement-livraison, systèmes de paiement), les règles européennes applicables à l'activité bancaire et financière (droit de la concurrence au sens large, droit de la consommation, prévention du blanchiment...) et les régulateurs financiers.

Pour faciliter sa bonne compréhension, l'exposé de la réglementation est précédé d'un aperçu de droit européen général. Celui-ci présente le cadre matériel et institutionnel dans lequel s'insère et duquel procède la réglementation bancaire et financière européenne. Y sont notamment présentés les libertés de circulation pertinentes, l'Union économique et monétaire, les compétences normatives de la Communauté en matière bancaire et financière, la procédure législative de codécision, la comitologie et le processus Lamfalussy...

L'ouvrage se veut un outil pratique et didactique. Il est enrichi par :

- Un tableau de correspondance entre le TUE ancien et le TUE nouveau et entre le TCE et le TFUE
- Une liste des actes de droit dérivé adoptés en matière bancaire et financière
- Une liste des arrêts de la C.J.C.E. et du T.P.I.C.E. cités
- Une liste des décisions de la Commission européenne citées
- Une bibliographie complète
- Un index analytique



“ Avocat, Philippe-Emmanuel Partsch est le partner en charge du droit européen et du droit de la concurrence au sein de l'étude Arendt & Medernach. Professeur à l'Université de Liège, il enseigne aussi à celle du Luxembourg

La collection *Europe(s)* est dirigée par Paul Nihoul et Olivier De Schutter.

[www.larcier.com](http://www.larcier.com)

DROFIN  
ISBN 978-2-8044-2474-9  
ISSN 2030-9775



9 782804 424749



**larcier**

Droit international  
✓ **Droit européen**  
Droit belge  
Droit français  
Droit luxembourgeois