

**Loi du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers et portant transposition de :**

- la directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers, modifiant les directives 85/611/CEE et 93/6/CEE du Conseil et la directive 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 93/22/CEE,
- l'article 52 de la directive 2006/73/CE de la Commission du 10 août 2006 portant mesures d'exécution de la directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les exigences organisationnelles et les conditions d'exercice applicables aux entreprises d'investissement et la définition de certains termes aux fins de ladite directive,

**et portant modification de :**

- la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier,
- la loi modifiée du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif,
- la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme,
- la loi modifiée du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés,
- la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier,
- la loi modifiée du 6 décembre 1991 sur le secteur des assurances,
- la loi du 3 septembre 1996 concernant la dépossession involontaire de titres au porteur,
- la loi du 23 décembre 1998 relative au statut monétaire et à la Banque centrale du Luxembourg,

**et portant abrogation de :**

- la loi modifiée du 23 décembre 1998 relative à la surveillance des marchés d'actifs financiers,
- la loi modifiée du 21 juin 1984 relative aux marchés à terme

(Mémorial A 2007, N° 116)

telle qu'elle a été modifiée :

- par la loi du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement, à l'activité d'établissement de monnaie électronique et au caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et les systèmes de règlement des opérations sur titres et
  - portant transposition de la directive 2007/64/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 novembre 2007 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 97/7/CE, 2002/65/CE, 2005/60/CE, ainsi que 2006/48/CE et abrogeant la directive 97/5/CE
  - portant modification de :
    - la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier
    - la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme
    - la loi du 18 décembre 2006 sur les services financiers à distance
    - la loi modifiée du 15 décembre 2000 sur les services postaux et les services financiers postaux
    - la loi du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers
    - la loi modifiée du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif
    - la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier
    - la loi modifiée du 23 décembre 1998 relative au statut monétaire et à la Banque centrale du Luxembourg
    - la loi modifiée du 6 décembre 1991 sur le secteur des assurances
  - portant abrogation du titre VII de la loi modifiée du 14 août 2000 relative au commerce électronique

(Mémorial A 2009, N° 215)

- par la loi du 18 décembre 2009 relative à la profession de l'audit et :
  - portant transposition de la directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil du 17 mai 2006 concernant les contrôles légaux des comptes annuels et des comptes consolidés et modifiant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil, et abrogeant la directive 84/253/CEE du Conseil,
  - portant organisation de la profession de l'audit,
  - modifiant certaines autres dispositions légales, et
  - portant abrogation de la loi modifiée du 28 juin 1984 portant organisation de la profession de réviseur d'entreprises

(Mémorial A 2010, N° 22)

- par la loi du 28 avril 2011 portant
  - transposition de la directive 2009/111/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 modifiant les directives 2006/48/CE, 2006/49/CE et 2007/64/CE en ce qui concerne les banques affiliées à des institutions centrales, certains éléments de fonds propres, les grands risques, les dispositions en matière de surveillance et la gestion de crises ;
  - transpositions pour les établissements de crédit de la directive 2009/49/CE du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2009 modifiant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil en ce qui concerne certaines obligations de publicité pour les sociétés de taille moyenne et l'obligation d'établir des comptes consolidés ;
  - parachèvement de la transposition de la directive 2009/14/CE du Parlement et du Conseil du 11 mars 2009 modifiant la directive 94/19/CE relative aux systèmes de garantie et le délai de remboursement ;
  - modification de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;
  - modification de la loi modifiée du 17 juin 1992 relative aux comptes des établissements de crédit ;
  - modification de la loi du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier ;
  - modification de la loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés ;
  - modification de la loi modifiée du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers ;
  - modification de la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières ;
  - modification de la loi du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement

(Mémorial A 2011, N° 81)

- par la loi du 21 décembre 2012 portant
  - transposition de la directive 2010/78/UE du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 modifiant les directives 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE et 2009/65/CE en ce qui concerne les compétences de l'Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), l'Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles) et l'Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers) et modifiant :
    1. la loi modifiée du 6 décembre 1991 sur le secteur des assurances ;
    2. la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;
    3. la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier ;
    4. la loi modifiée du 22 mars 2004 relative à la titrisation ;
    5. la loi modifiée du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque ;
    6. la loi modifiée du 10 juillet 2005 relative aux prospectus pour valeurs mobilières ;

7. la loi modifiée du 13 juillet 2005 relative aux institutions de retraite professionnelle sous forme de sepcav et assep ;
8. la loi modifiée du 9 mai 2006 relative aux abus de marché ;
9. la loi modifiée du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés ;
10. la loi modifiée du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers ;
11. la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières ;
12. la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement ;
13. la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif  
(Mémorial A 2012, N° 275)

- par la loi du 30 mai 2018 relative aux marchés d'instruments financiers et portant :
1. transposition de la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE ;
  2. transposition de l'article 6 de la directive déléguée (UE) 2017/593 de la Commission du 7 avril 2016 complétant la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne la sauvegarde des instruments financiers et des fonds des clients, les obligations applicables en matière de gouvernance des produits et les règles régissant l'octroi ou la perception de droits, de commissions ou de tout autre avantage pécuniaire ou non pécuniaire ;
  3. mise en œuvre du règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 ;
  4. modification de :
    - a) la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;
    - b) la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier ;
    - c) la loi modifiée du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière ;
    - d) la loi modifiée du 7 décembre 2015 sur le secteur des assurances ; et de
    - e) la loi du 15 mars 2016 relative aux produits dérivés de gré à gré, aux contreparties centrales et aux référentiels centraux et modifiant différentes lois relatives aux services financiers ; et
  5. abrogation de la loi modifiée du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers, à l'exception de son article 37

(Mémorial A 2018, N° 446)

### **Art. 37. Tenue d'une cote officielle**

Les opérateurs de marchés réglementés agréés au Luxembourg ou exploitant un MTF au Luxembourg, ainsi que les établissements de crédit et les entreprises d'investissement exploitant un MTF au Luxembourg peuvent tenir une cote officielle et peuvent décider de l'admission, de la suspension et du retrait des instruments financiers de la cote officielle qu'ils tiennent dans les limites, sous les conditions et suivant les modalités définies par voie de règlement grand-ducal.

Le règlement grand-ducal peut habiliter les opérateurs de marché, les établissements de crédit et les entreprises d'investissement visés à l'alinéa précédent à fixer eux-mêmes les conditions d'admission, de retrait et de suspension pour certaines catégories d'instruments financiers.