

N° 247

SÉNAT

SESSION ORDINAIRE DE 2012-2013

Enregistré à la Présidence du Sénat le 19 décembre 2012

RAPPORT

FAIT

au nom de la commission des finances (1) sur le projet de loi, MODIFIÉ PAR L'ASSEMBLÉE NATIONALE, portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière économique et financière,

Par M. Richard YUNG,

Sénateur

(1) Cette commission est composée de : M. Philippe Marini, *président* ; M. François Marc, *rapporteur général* ; Mme Michèle André, *première vice-présidente* ; Mme Marie-France Beaufils, MM. Jean-Pierre Caffet, Yvon Collin, Jean-Claude Frécon, Mmes Fabienne Keller, Frédérique Espagnac, MM. Albéric de Montgolfier, Aymeri de Montesquiou, Roland du Luart, *vice-présidents* ; MM. Philippe Dallier, Jean Germain, Claude Haut, François Trucy, *secrétaires* ; MM. Philippe Adnot, Jean Arthuis, Claude Belot, Michel Berson, Éric Bocquet, Yannick Botrel, Joël Bourdin, Christian Bourquin, Serge Dassault, Vincent Delahaye, Francis Delattre, Mme Marie-Hélène Des Esgaulx, MM. Éric Doligé, Philippe Dominati, Jean-Paul Emorine, André Ferrand, François Fortassin, Thierry Foucaud, Yann Gaillard, Charles Guené, Edmond Hervé, Pierre Jarlier, Roger Karoutchi, Yves Krattinger, Dominique de Legge, Marc Massion, Gérard Miquel, Georges Patient, François Patriat, Jean-Vincent Placé, François Rebsamen, Jean-Marc Todeschini, Richard Yung.

Voir le(s) numéro(s) :

Sénat : Première lecture : 737, 777, 778 et T.A. 143 (2011-2012)
Deuxième lecture : 224 et 248 (2012-2013)

Assemblée nationale (14^{ème} législ.) : Première lecture : 232, 469 et T.A. 62

SOMMAIRE

| | <u>Pages</u> |
|--|--------------|
| AVANT-PROPOS..... | 5 |
| EXAMEN DES ARTICLES..... | 7 |
| I. TITRE I « <i>CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE</i> » | 7 |
| II. TITRE II « <i>TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE "OMNIBUS I" RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION</i> » | 8 |
| III. TITRE II BIS « <i>MISE EN COHÉRENCE DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER AVEC CERTAINS ASPECTS DU DROIT EUROPÉEN EN MATIÈRE FINANCIÈRE</i> » | 9 |
| IV. TITRE III « <i>LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE</i> » | 9 |
| V. TITRE IV « <i>DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER</i> » | 9 |
| EXAMEN EN COMMISSION..... | 11 |
| TABLEAU COMPARATIF | 13 |

Mesdames, Messieurs,

Le présent projet de loi portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière économique et financière, dit « DDADUE », a été adopté par l'Assemblée nationale en première lecture sur le rapport de notre collègue député Christophe Caresche.

Lors de l'examen par la commission des finances, celle-ci a adopté 93 amendements dont la très grande majorité était d'ordre rédactionnel.

Le texte établi par la commission n'a pas été modifié en séance publique.

En seconde lecture, **encore 23 articles restent en discussion**, contre 44 dans le projet initial du Gouvernement et 46 à l'issue de la première lecture au Sénat.

Les modifications apportées par l'Assemblée nationale ne viennent pas modifier l'équilibre du texte tel qu'il ressortait à l'issue de son examen au Sénat.

Il vous est donc proposé d'adopter conformes les articles encore en navette et d'établir ainsi le texte définitif de la loi.

EXAMEN DES ARTICLES

I. TITRE I « *CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE* »

Les articles suivants ont été adoptés **conformes** par l'Assemblée nationale :

- article 1^{er} (Plafonnement des paiements sous forme de monnaie électronique) ;
- article 3 (Missions fondamentales de la Banque de France) ;
- article 4 (Relations financières avec l'étranger) ;
- article 6 (Démarchage de services financiers) ;
- article 7 (Dispositions pénales) ;
- article 8 (Interdiction de diriger ou d'administrer un établissement de monnaie électronique) ;
- articles 15, 18, 19, 20 et 21 (Dispositions relatives aux institutions en matière bancaire et financière) ;
- article 22 (Coordinations dans le code de commerce) ;
- article 24 (Coordination dans le livre des procédures fiscales) ;
- article 30 (Dispositions transitoires et finales).

Les articles suivants n'ont fait l'objet que de **modifications rédactionnelles**, notamment motivées par le souci d'aligner les dispositions du présent projet de loi sur celles déjà applicables pour les établissements de paiement :

- article 2 (Dispositions diverses relatives aux instruments de la monnaie scripturale) ;
- article 5 (Définition de la monnaie électronique, rémunération et obligations contractuelles en matière de monnaie électronique) ;
- article 9 (Dispositions diverses, coordinations) ;
- article 10 (Modifications relatives aux services de paiement et aux établissements de paiement) ;
- article 11 (Les émetteurs de monnaie électronique) ;
- article 12 (Les établissements de monnaie électronique) ;
- article 13 (Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme) ;

- article 14 (Dispositions pénales applicables aux émetteurs de monnaie électronique) ;
- articles 16 et 17 (Dispositions relatives aux institutions en matière bancaire et financière) ;
- article 23 (Coordinations dans le code de la consommation) ;
- articles 25, 26, 27, 28, 29, 31, 32 et 33 (Dispositions transitoires et finales).

II. TITRE II « *TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE "OMNIBUS I" RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION* »

L'article 34 (Coopération de l'Autorité de contrôle prudentiel et de l'Autorité des marchés financiers avec les autorités européennes de supervision) fournit, grâce à une nouvelle sous-section dédiée au sein du code monétaire et financier, une **base juridique générale à la coopération entre les autorités nationales de supervision** – Autorité de contrôle prudentiel et Autorité des marchés financiers – et **les autorités européennes** – Autorité bancaire européenne (ABE), Autorité européenne des marchés financiers (AEMF), Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (AEAPP) et Comité européen du risque systémique (CERS).

Dans le texte présenté initialement par le Gouvernement, il était en outre fait mention, pour la seule AMF, dans l'article du code monétaire et financier définissant ses missions, qu'elle coopérait avec l'AEMF et le CERS.

Afin de respecter un parallélisme des formes, la commission des finances du Sénat avait introduit une mention identique pour l'ACP.

L'Assemblée nationale, sur proposition de notre collègue député Christophe Caresche, rapporteur, **a supprimé ces deux mentions**. En effet, elles sont **superfétatoires**, compte tenu de l'introduction d'une nouvelle sous-section d'application générale. En outre, elles pourraient **se révéler inutilement restrictives en cas de coopérations transversales** (par exemple entre l'ACP et l'AEMF).

Votre rapporteur adhère aux propositions de l'Assemblée nationale qui permettent d'alléger le code monétaire et financier sans nuire à la capacité des autorités nationales et européennes à coopérer entre elles.

III. TITRE II BIS « MISE EN COHÉRENCE DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER AVEC CERTAINS ASPECTS DU DROIT EUROPÉEN EN MATIÈRE FINANCIÈRE »

L'article 34 *ter* (Compétence de l'Autorité des marchés financiers en matière de ventes à découvert et de contrats d'échange sur risque de crédit) a été adopté **conforme** par l'Assemblée nationale.

L'article 34 *bis* (Modification des dispositions relatives à l'enregistrement et à la surveillance des agences de notation) a fait l'objet de **modifications rédactionnelles et de coordination**.

IV. TITRE III « LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE »

Les articles suivants ont été adoptés **conformes** par l'Assemblée nationale

- article 36 (Définition du retard de paiement) ;
- article 37 (Régime des intérêts moratoires) ;
- article 38 (Régime de l'indemnité forfaitaire pour frais de recouvrement) ;
- article 39 (Procédure de mandatement d'office des intérêts moratoires et de l'indemnité forfaitaire) ;
- article 40 (Renvoi à des mesures réglementaires d'application) ;
- article 41 (Abrogation des articles 54, 55 et 55-1 de la loi NRE) ;
- article 42 (Entrée en vigueur).

L'article 35 (Principe du délai de paiement) a fait l'objet d'une **modification rédactionnelle**.

V. TITRE IV « DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER »

L'article 44 (Modalités d'application du titre III en Nouvelle-Calédonie, en Polynésie française et dans les îles Wallis et Futuna) a été adopté **conforme** par l'Assemblée nationale.

L'article 43 (Habilitation à légiférer par ordonnances pour l'application des titres I et II dans les territoires d'outre-mer) a fait l'objet d'une **modification rédactionnelle**.

*

* *

Hormis celles apportées à l'article 34, les modifications adoptées par l'Assemblée nationale sont rédactionnelles ou de coordination.

Ces améliorations sont bienvenues et **ne viennent pas perturber l'équilibre du texte tel qu'il avait été adopté par le Sénat.**

Il convient en outre de rappeler **l'urgence** qui s'attache au présent projet de loi. En effet, **la France devait transposer la directive sur la monnaie électronique avant le 30 avril 2011.** Elle demeure par conséquent **sous la menace de sanctions de la part des instances européennes.**

Pour l'ensemble de ces raisons, **il vous est proposé d'adopter conformes les articles restant en discussion et d'établir ainsi le texte définitif de la loi.**

EXAMEN EN COMMISSION

Réunie le mercredi 19 décembre 2012, sous la présidence de **M. Philippe Marini, président**, la commission a procédé à l'examen, en deuxième lecture, du rapport de **M. Richard Yung, rapporteur**, et à l'élaboration du texte de la commission sur le projet de loi n° 224 (2012-2013) portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière économique et financière (DDADUE).

M. Richard Yung, rapporteur. – Ce « DDADUE » tend à transposer la directive sur la monnaie électronique, la directive « Omnibus I » réglant les relations entre l'Autorité bancaire européenne et l'Autorité de contrôle prudentiel et la directive concernant la lutte contre les retards de paiement dans les relations commerciales.

La France a près d'une année et demie de retard dans la transposition de la directive sur la monnaie électronique et se trouve sous la menace d'un recours devant la Cour de justice et d'une condamnation pécuniaire non négligeable, de l'ordre d'une vingtaine de millions d'euros. Il y a donc urgence à adopter ce projet de loi.

Pour cette seconde lecture, 23 articles sur 46 sont encore en discussion. L'Assemblée nationale a adopté 93 amendements rédactionnels, après que le Sénat a lui-même procédé à une large réécriture du texte initial.

L'Assemblée nationale n'ayant pas bouleversé l'équilibre du projet de loi, je vous propose, compte tenu de l'urgence, d'adopter conformes les 23 articles restant en discussion et d'établir ainsi le texte définitif de la loi. L'examen en séance publique interviendra à la reprise de nos travaux, en janvier.

M. Éric Bocquet. – Y a-t-il un lien entre ce texte et les discussions sur l'union bancaire et la supervision unique en Europe ?

M. Richard Yung, rapporteur. – Oui ! Au point que la partie d'Omnibus I qui organise les échanges d'informations entre les différentes autorités prudentielles est probablement déjà obsolète du fait de la mise en place de cette supervision. Nous sommes toutefois tenus de la transposer pour des raisons strictement juridiques.

M. Philippe Marini, président. – Les modifications adoptées par l'Assemblée sont essentiellement rédactionnelles ?

M. Richard Yung, rapporteur. – Purement rédactionnelles.

La commission a adopté le projet de loi sans modification.

TABLEAU COMPARATIF

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p align="center">PROJET DE LOI PORTANT DIVERSES DISPOSITIONS D'ADAPTATION DE LA LÉGISLATION AU DROIT DE L'UNION EUROPÉENNE EN MATIÈRE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE</p> | <p align="center">PROJET DE LOI PORTANT DIVERSES DISPOSITIONS D'ADAPTATION DE LA LÉGISLATION AU DROIT DE L'UNION EUROPÉENNE EN MATIÈRE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE</p> | <p align="center">PROJET DE LOI PORTANT DIVERSES DISPOSITIONS D'ADAPTATION DE LA LÉGISLATION AU DROIT DE L'UNION EUROPÉENNE EN MATIÈRE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE</p> | <p align="center">PROJET DE LOI PORTANT DIVERSES DISPOSITIONS D'ADAPTATION DE LA LÉGISLATION AU DROIT DE L'UNION EUROPÉENNE EN MATIÈRE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE</p> |
| <p align="center">TITRE I^{er}</p> | <p align="center">TITRE I^{er}</p> | <p align="center">TITRE I^{er}</p> | <p align="center">TITRE I^{er}</p> |
| <p align="center">CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE</p> | <p align="center">CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE</p> | <p align="center">CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE</p> | <p align="center">CONDITIONS RÉGISSANT L'ÉMISSION ET LA GESTION DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE ET PORTANT CRÉATION DES ÉTABLISSEMENTS DE MONNAIE ÉLECTRONIQUE</p> |
| <p align="center">CHAPITRE I^{er}</p> | <p align="center">CHAPITRE I^{er}</p> | <p align="center">CHAPITRE I^{er}</p> | <p align="center">CHAPITRE I^{er}</p> |
| <p align="center">Dispositions modifiant le code monétaire et financier</p> | <p align="center">Dispositions modifiant le code monétaire et financier</p> | <p align="center">Dispositions modifiant le code monétaire et financier</p> | <p align="center">Dispositions modifiant le code monétaire et financier</p> |
| <p align="center">SECTION 1</p> | <p align="center">SECTION 1</p> | <p align="center">SECTION 1</p> | <p align="center">SECTION 1</p> |
| <p align="center">Dispositions relatives à la monnaie fiduciaire</p> |
| <p align="center">SECTION 2</p> | <p align="center">SECTION 2</p> | <p align="center">SECTION 2</p> | <p align="center">SECTION 2</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|---|--|
| Dispositions relatives aux instruments de la monnaie scripturale | Dispositions relatives aux instruments de la monnaie scripturale | Dispositions relatives aux instruments de la monnaie scripturale | Dispositions relatives aux instruments de la monnaie scripturale |
| Article 2 | Article 2 | Article 2 | Article 2 |
| I.– L'article L. 131-45 du code monétaire et financier est ainsi modifié : | I.– Sans modification. | I.– Sans modification. | Sans modification. |
| 1° Au premier alinéa, après les mots : « un banquier », sont insérés les mots : « à un établissement de monnaie électronique, » ; | | | |
| 2° Au deuxième alinéa : | | | |
| a) À la première phrase, après les mots : « au banquier », sont insérés les mots : « , à l'établissement de monnaie électronique » ; | | | |
| b) À la seconde phrase, après les mots : « le banquier », sont insérés les mots : « , l'établissement de monnaie électronique » et le mot : « autre » est supprimé ; | | | |
| 3° Après le deuxième alinéa, il est inséré un alinéa ainsi rédigé : | | | |
| « Il est interdit à un établissement de monnaie électronique d'encaisser tout chèque aux fins d'émission de monnaie électronique, sauf à en être lui-même bénéficiaire. » ; | | | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>4° Le troisième alinéa est ainsi rédigé :</p> <p>« Un banquier, un établissement de monnaie électronique ou un établissement de paiement ne peut acquérir un chèque barré que d'un de ses clients, d'un chef de centre de chèques postaux, d'un autre banquier, d'un établissement de monnaie électronique ou d'un établissement de paiement. Il ne peut l'encaisser pour le compte d'autres personnes que celles-ci. » ;</p> <p>5° Au dernier alinéa, après les mots : « le banquier », sont insérés les mots : « , l'établissement de monnaie électronique ».</p> <p>II.— À la première phrase du troisième alinéa de l'article L. 131-71 du même code, après les mots : « un établissement assimilé », sont insérés les mots : « , d'un établissement de monnaie électronique ».</p> <p>III.— L'article L. 131-85 du même code est ainsi modifié :</p> <p>1° Aux premier et dernier alinéas, après les mots : « les organismes mentionnés au 5 de l'article L. 511-6 », sont insérés les mots : « , les établissements de monnaie électronique » ;</p> <p>2° Au dernier alinéa, après les mots :</p> | <p>II.— Sans modification.</p> <p>III.— Sans modification.</p> | <p>II.— Sans modification.</p> <p>III.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|--|--|
| « un financement », la fin est ainsi rédigée : « , une ouverture de crédit ou de délivrer un moyen de paiement. » | | | |
| IV.– L'article L. 133-1 du même code est ainsi modifié : | IV.– Sans modification. | Alinéa sans modification. | |
| 1° Au premier alinéa du II, les mots : « à Saint-Barthélemy, » sont supprimés ; | | 1° Sans modification. <u>1° bis (nouveau) Au second alinéa du II, les mots « , à Saint-Martin ou à Saint-Barthélemy » sont remplacés par les mots : « ou à Saint-Martin » et les mots : « , à Saint-Barthélemy » sont supprimés ;</u> | |
| 2° Il est ajouté un IV ainsi rédigé : | | Alinéa sans modification. | |
| « IV.– Sans préjudice de l'application des dispositions de la section 12, le présent chapitre s'applique à l'émission et la gestion de monnaie électronique. » | | « IV.– Sans préjudice de l'application de la section 12, le présent chapitre s'applique à l'émission et la gestion de monnaie électronique. » | |
| V.– À la fin du III de l'article L. 133-25 du même code, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ». | V.– Sans modification. | V.– Sans modification. | |
| VI.– Le chapitre III du titre III du livre I ^{er} du même code est complété par une section 12 ainsi rédigée : | Alinéa sans modification. | Alinéa sans modification. | |
| « SECTION 12 | « Alinéa sans modification. | « Alinéa sans modification. | |
| « Les modalités de remboursement de la monnaie électronique | « Alinéa sans modification. | « Alinéa sans modification. | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>« Art. L. 133-29.— Les unités de monnaie électronique sont remboursées par l'établissement émetteur au détenteur de monnaie électronique qui en fait la demande.</p> | <p>« Art. L. 133-29.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-29.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-30.— Le remboursement de la monnaie électronique par l'émetteur de monnaie électronique mentionné à l'article L. 525-1 est effectué sans frais pour le détenteur de monnaie électronique.</p> | <p>« Art. L. 133-30.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-30.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-31.— Par exception à l'article L. 133-30, lorsque les parties sont liées par un contrat prévoyant expressément un terme, elles peuvent convenir de frais de remboursement exclusivement dans les cas suivants :</p> | <p>« Art. L. 133-31.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-31.— Par exception à l'article L. 133-30, lorsque les parties sont liées par un contrat prévoyant expressément un terme, elles peuvent convenir de <u>frais consécutifs à un</u> remboursement exclusivement dans les cas suivants :</p> | |
| <p>« 1° La demande de remboursement est antérieure au terme du contrat ;</p> | | <p>« 1° Sans modification.</p> | |
| <p>« 2° Le détenteur de monnaie électronique résilie le contrat avant son terme ;</p> | | <p>« 2° Sans modification..</p> | |
| <p>« 3° Le détenteur de monnaie électronique demande le remboursement plus d'un an et un jour après le terme du contrat.</p> | | <p>« 3° Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-32.— Le montant des frais consécutifs à un remboursement est proportionné et en rapport avec les coûts réellement supportés par l'émetteur de monnaie électronique.</p> | <p>« Art. L. 133-32.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-32.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| <p>« Art. L. 133-33.— Lorsque la demande de remboursement de la monnaie électronique intervient avant le terme stipulé au contrat, hors cas de résiliation du contrat, la demande peut porter sur la totalité ou sur une partie de la monnaie électronique détenue.</p> | <p>« Art. L. 133-33.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-33.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-34.— Lorsque la demande de remboursement de la monnaie électronique intervient dans le délai d'un an à compter du terme stipulé au contrat ou dans le cadre d'une résiliation du contrat, le remboursement de la monnaie électronique détenue est total.</p> | <p>« Art. L. 133-34.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-34.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-35.— Lorsque la demande de remboursement de la monnaie électronique intervient dans le délai d'un an à compter du terme stipulé au contrat liant un établissement de monnaie électronique exerçant des activités de nature hybride au sens de l'article L. 526-3 et un détenteur de monnaie électronique, le remboursement est total si la proportion des fonds qui seront utilisés sous forme de monnaie électronique n'est pas prévue entre les parties.</p> | <p>« Art. L. 133-35.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 133-35.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 133-36.— Les remboursements prévus à la présente section s'effectuent selon le choix exprimé par le détenteur de monnaie électronique, en pièces et en billets de banque ayant cours légal ou par une opération de paiement initiée par l'émetteur</p> | <p>« Art. L. 133-36.— Les remboursements prévus à la présente section s'effectuent selon le choix exprimé par le détenteur de monnaie électronique, en pièces et en billets de banque ayant cours légal ou par une opération de paiement <u>ordonnée</u> par</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|--|---|
| <p>au bénéfice du détenteur de monnaie électronique.</p> <p>« Pour le remboursement par pièces et billets, l'émetteur de monnaie électronique peut convenir avec le détenteur d'un remboursement par transmission de fonds. Nonobstant toute clause contraire, les frais afférents à cette opération sont à la charge de l'émetteur de monnaie électronique.</p> <p>« Art. L. 133-37.– Sauf dans les cas où le détenteur de monnaie électronique est une personne physique agissant pour des besoins non professionnels, il peut être dérogé contractuellement aux articles L. 133-30 à L. 133-36.</p> <p>« Art. L. 133-38.– Lorsque l'émetteur de monnaie électronique recourt à une personne pour distribuer, au sens de l'article L. 525-8, pour son compte, de la monnaie électronique, il demeure responsable du remboursement prévu à la présente section. »</p> | <p>l'émetteur au bénéfice du détenteur de monnaie électronique.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 133-37.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 133-38.– Sans modification.</p> | <p>l'émetteur au bénéfice du détenteur de monnaie électronique.</p> <p>« Pour le remboursement <u>en pièces et en</u> billets, l'émetteur de monnaie électronique peut convenir avec le détenteur d'un remboursement par transmission de fonds. Nonobstant toute clause contraire, les frais afférents à cette opération sont à la charge de l'émetteur de monnaie électronique.</p> <p>« Art. L. 133-37.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 133-38.– Sans modification.</p> | |
| <p>SECTION 3</p> <p>Autres dispositions relatives à la monnaie</p> | <p>SECTION 3</p> <p>Autres dispositions relatives à la monnaie</p> | <p>SECTION 3</p> <p>Autres dispositions relatives à la monnaie</p> | <p>SECTION 3</p> <p>Autres dispositions relatives à la monnaie</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| — Article 3 | — Article 3 | — Article 3 | — Article 3 |
| SECTION 4 | SECTION 4 | SECTION 4 | SECTION 4 |
| L'émission et la gestion de monnaie électronique | L'émission et la gestion de monnaie électronique | L'émission et la gestion de monnaie électronique | L'émission et la gestion de monnaie électronique |
| Article 5 | Article 5 | Article 5 | Article 5 |
| <p>I.– L'intitulé du titre I^{er} du livre III du code monétaire et financier est ainsi rédigé : « Les opérations de banque, les services de paiement et l'émission et la gestion de monnaie électronique ».</p> <p>II.– Le code monétaire et financier est ainsi modifié :</p> <p>1° L'article L. 311-2 est complété par un 8 ainsi rédigé :</p> <p>« 8. L'émission et la gestion de monnaie électronique. » ;</p> <p>2° Au second alinéa de l'article L. 311-3, après la référence : « L. 311-1 », sont insérés les mots : « , les activités d'émission et de gestion de monnaie électronique ».</p> <p>III.– À la première phrase du second</p> | Sans modification. | <p>I.– Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p><u>1° Après le 7 de l'article L. 311-2, il est inséré un 8 ainsi rédigé :</u></p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>2° Sans modification.</p> | Sans modification. |
| | | <p>III.– Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>alinéa de l'article L. 312-4 du même code, après les mots : « des établissements de crédit », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique, ».</p> | | | |
| <p>IV.– Les chapitres V et VI du titre I^{er} du livre III du même code deviennent respectivement les chapitre VI et VII, l'article L. 315-1 devient l'article L. 316-1 et les articles L. 316-1 à L. 316-3 deviennent les articles L. 317-1 à L. 317-3.</p> | | <p>IV.– Sans modification.</p> | |
| <p>V.– Au titre I^{er} du livre III du même code, il est rétabli un chapitre V ainsi rédigé :</p> | | <p>Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>CHAPITRE V</i></p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>L'émission et la gestion de monnaie électronique</i></p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>SECTION I</i></p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Définition</i></p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Art. L. 315-1.– I.– La monnaie électronique est une valeur monétaire qui est stockée sous une forme électronique, y compris magnétique, représentant une créance sur l'émetteur, qui est émise contre la remise de fonds aux fins d'opérations de paiement définies à l'article L. 133-3 et qui est acceptée par une personne physique ou</i></p> | | <p>« <i>Art. L. 315-1.– Sans modification.</i></p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| <p>morale autre que l'émetteur de monnaie électronique.</p> <p>« II.— Les unités de monnaie électronique sont dites « unités de valeur », chacune constituant une créance incorporée dans un titre.</p> <p>« Art. L. 315-2.— Chacune des unités de monnaie électronique est émise sans délai contre la remise de fonds.</p> <p>« Art. L. 315-3.— Chacune des unités de monnaie électronique ne peut être émise que pour une valeur nominale égale à celle des fonds collectés en contrepartie.</p> <p>« SECTION 2</p> <p>« Rémunération</p> <p>« Art. L. 315-4.— Il est interdit à tout émetteur de monnaie électronique qui collecte des fonds de verser sur ces fonds des intérêts, toute rémunération ou tout autre avantage liés à la durée de détention de monnaie électronique.</p> <p>« SECTION 3</p> <p>« Obligations contractuelles</p> <p>« Art. L. 315-5.— Le chapitre IV du</p> | | <p>« Art. L. 315-2.— Sans modification.</p> <p>« Art. L. 315-3.— Sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 315-4.— Sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 315-5.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| <p>présent titre s'applique aux activités d'émission et de gestion de monnaie électronique, sans préjudice des exigences supplémentaires prévues à la présente section.</p> <p>« Art. L. 315-6.— Avant tout contrat ou offre liant les parties, les conditions contractuelles sont communiquées dans les conditions prévues au I de l'article L. 314-13 dans des termes clairs et aisément compréhensibles au détenteur de monnaie électronique.</p> <p>« Elles sont communiquées en français sauf convention contraire des parties.</p> <p>« Art. L. 315-7.— Le contrat liant l'émetteur et le détenteur de monnaie électronique établit clairement les conditions et le délai de remboursement des unités de monnaie électronique.</p> <p>« Si, par exception à l'article L. 133-30 et dans le cadre des dispositions de l'article 133-31, des frais sont prévus, ils sont clairement précisés dans le contrat.</p> <p>« Le contrat précise le montant, la nature et le détail de calcul de ces frais.</p> <p>« Art. L. 315-8.— Le contrat précise que le remboursement est effectué à la</p> | | <p>« Art. L. 315-6.— Sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Si, par exception à l'article L. 133-30 et dans le cadre de l'article 133-31, des frais <u>consécutifs à un remboursement</u> sont prévus, ils sont clairement précisés dans le contrat.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 315-8.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| <p>valeur nominale des unités de monnaie électronique. »</p> <p>VI.– L'article L. 316-1 du même code, dans sa rédaction résultant de la présente loi, est ainsi modifié :</p> <p>1° À la première phrase du premier alinéa, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « , de monnaie électronique » ;</p> <p>2° Après la référence : « L. 314-12 », la fin de la première phrase du deuxième alinéa est ainsi rédigée : « y compris sur le contrat mentionné au premier alinéa de l'article L. 315-6, sur les relevés de compte, ainsi que sur le support mis à disposition du détenteur sur lequel la monnaie électronique est stockée ».</p> <p>VII.– Le chapitre VII du titre I^{er} du livre III du même code est ainsi modifié :</p> <p>1° L'article L. 317-1 est ainsi modifié :</p> <p>a) Le premier alinéa est ainsi rédigé :</p> <p>« Des agents de la Banque de France commissionnés par le ministre chargé de l'économie et des fonctionnaires habilités à relever les infractions aux dispositions des articles L. 113-3, L. 121-35 et L. 122-1 du code de la consommation sont qualifiés pour procéder dans l'exercice de leurs</p> | | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>2° Après la référence : « L. 314-12 », la fin de la première phrase du deuxième alinéa est ainsi rédigée : « y compris sur le contrat mentionné au premier alinéa de l'article <u>L. 315-7</u>, sur les relevés de compte, ainsi que sur le support mis à disposition du détenteur sur lequel la monnaie électronique est stockée ».</p> <p>VII.– Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>fonctions à la recherche et à la constatation par procès-verbal des infractions aux dispositions des articles L. 312-1-1, L. 312-1-2, L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 du présent code. » ;</p> <p>b) Au troisième alinéa, les références : « L. 314-12 et L. 314-13 » sont remplacées par les références : « L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 », les mots : « la Communauté » sont remplacés par les mots : « l'Union » et les mots : « , à Saint-Barthélemy » sont supprimés.</p> <p>2° Au premier alinéa de l'article L. 317-3, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ».</p> | <p>fonctions à la recherche et à la constatation par procès-verbal des infractions aux dispositions des articles L. 312-1-1, L. 312-1-2, L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 du présent code. » ;</p> <p>b) Au troisième alinéa, les références : « L. 314-12 et L. 314-13 » sont remplacées par les références : « L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 », les mots : « la Communauté » sont remplacés par les mots : « l'Union » et les mots : « , à Saint-Barthélemy » sont supprimés.</p> <p>2° Au premier alinéa de l'article L. 317-3, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ».</p> | <p>fonctions à la recherche et à la constatation par procès-verbal des infractions aux dispositions des articles L. 312-1-1, L. 312-1-2, L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 du présent code. » ;</p> <p>b) Au troisième alinéa, les références : « L. 314-12 et L. 314-13 » sont remplacées par les références : « L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 », les mots : « la Communauté » sont remplacés par les mots : « l'Union » et les mots : « , à Saint-Barthélemy » sont supprimés.</p> <p>2° Au premier alinéa de l'article L. 317-3, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ».</p> | <p>fonctions à la recherche et à la constatation par procès-verbal des infractions aux dispositions des articles L. 312-1-1, L. 312-1-2, L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 du présent code. » ;</p> <p>b) Au troisième alinéa, les références : « L. 314-12 et L. 314-13 » sont remplacées par les références : « L. 314-12, L. 314-13 et L. 315-6 à L. 315-8 », les mots : « la Communauté » sont remplacés par les mots : « l'Union » et les mots : « , à Saint-Barthélemy » sont supprimés.</p> <p>2° Au premier alinéa de l'article L. 317-3, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ».</p> |
| SECTION 5 | SECTION 5 | SECTION 5 | SECTION 5 |
| Les émetteurs de monnaie électronique et les établissements de monnaie électronique | Les émetteurs de monnaie électronique et les établissements de monnaie électronique | Les émetteurs de monnaie électronique et les établissements de monnaie électronique | Les émetteurs de monnaie électronique et les établissements de monnaie électronique |
| Article 9 | Article 9 | Article 9 | Article 9 |
| Le code monétaire et financier est ainsi modifié : | Alinéa sans modification. | Alinéa sans modification. | Sans modification. |
| 1° À la première phrase de l'article L. 511-4, après la référence : « L. 311-2 », sont insérés les mots : « , aux établissements de monnaie électronique pour l'émission et la gestion de monnaie | 1° À la première phrase de l'article L. 511-4, après la référence : « L. 311-2 », sont insérés les mots : « , aux établissements de monnaie électronique pour l'émission et la gestion de monnaie | 1° Sans modification. | 1° Sans modification. |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|--|--|
| électronique et leurs opérations mentionnées à l'article L. 525-2 » ; | électronique et leurs opérations mentionnées à l'article <u>L. 526-2</u> » ; | | |
| 2° Au premier alinéa de l'article L. 511-6, après les mots : « entreprises d'investissement, », sont insérés les mots : « ni les établissements de monnaie électronique, » ; | 2° Sans modification. | 2° Sans modification. | |
| 3° Les trois derniers alinéas de l'article L. 511-7 sont supprimés ; | 3° Sans modification. | 3° Sans modification. | |
| 4° Au 2 de l'article L. 511-15, après les mots : « ainsi que », sont insérés les mots : « les opérations de gestion de monnaie électronique déjà émise et » ; | 4° Sans modification. | 4° Sans modification. | |
| 5° Au <i>a</i> du 4 de l'article L. 511-21 du même code, la référence : « et 7 », est remplacée par les références : « ,7 et 8 » ; | 5° Sans modification. | 5° Sans modification. | |
| 6° À la première phrase du troisième alinéa de l'article L. 511-29, après les mots : « des établissements de crédit, », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique, » ; | 6° Sans modification. | 6° À la première phrase du troisième alinéa de l'article L. 511-29, après <u>la seconde occurrence des</u> mots : « des établissements de crédit, », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique, » ; | |
| 7° À la première phrase du quatrième alinéa de l'article L. 512-92, après le mot : « banque », sont insérés les mots : « , émettre ou gérer de la monnaie électronique » ; | 7° Sans modification. | 7° Sans modification. | |
| 8° À la première phrase du | 8° Sans modification. | 8° Sans modification. | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>deuxième alinéa de l'article L. 518-25, après le mot : « investissement », sont insérés les mots : « d'établissement de monnaie électronique, » ;</p> <p>9° L'article L. 519-1 est ainsi modifié :</p> <p><i>a) Le début de la première phrase du II est ainsi rédigée : « Le second alinéa du I ne s'applique ni aux établissements de crédit, ni aux établissements de monnaie électronique qui fournissent des services de paiement, ni aux établissements de paiement, ni aux personnes physiques salariées d'un établissement de crédit, d'un établissement de monnaie électronique qui fournit des services de paiement ou d'un établissement de paiement, ni aux établissements de crédit, aux établissements de monnaie électronique qui fournissent des services de paiement, aux établissements de paiement et aux personnes physiques salariées d'un établissement de crédit, d'un établissement de monnaie électronique qui fournit des services de paiement ou d'un établissement de paiement, intervenant ... (le reste sans changement). » ;</i></p> <p><i>b) Au second alinéa du III, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « un établissement de monnaie électronique qui fournit des services de paiement » ;</i></p> <p>10° Au premier alinéa de l'article L. 519-2, après les mots : « crédit », sont insérés les mots : « un établissement de</p> | <p>9° Sans modification.</p> <p>10° Sans modification.</p> | <p>9° Sans modification.</p> <p>10° Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|---|---|
| <p>monnaie électronique qui fournit des services de paiement, » ;</p> <p>11° À l'article L. 519-3-2, après le mot : « crédit, », sont insérés les mots : « les établissements de monnaie électronique qui fournissent des services de paiement, » ;</p> <p>12° À la première phrase de l'article L. 519-3-4, après le mot : « crédit, », sont insérés les mots : « d'un établissement de monnaie électronique qui fournit des services de paiement, » ;</p> <p>13° À la fin du premier alinéa de l'article L. 519-4-2, les mots : « ou de paiement », sont remplacés par les mots : «, de paiement ou de monnaie électronique qui fournissent des services de paiement ».</p> | <p>11° Sans modification.</p> <p>12° Sans modification.</p> <p>13° Sans modification.</p> | <p>11° Sans modification</p> <p>12° Sans modification.</p> <p>13° <u>À la fin du premier alinéa et au second alinéa</u> de l'article L. 519-4-2, les mots : « ou de paiement », sont remplacés par les mots : «, de paiement ou de monnaie électronique qui fournissent des services de paiement ».</p> | |
| <p align="center">Article 10</p> <p>I.– L'intitulé du titre II du livre V du code monétaire et financier est ainsi rédigé : « Les prestataires de services de paiement, les changeurs manuels et les émetteurs de monnaie électronique ».</p> <p>II.– Au I de l'article L. 521-1 du même code, après les mots : « les établissements de paiement », sont insérés les mots : « , les établissements de monnaie électronique ».</p> | <p align="center">Article 10</p> <p>I.– Sans modification.</p> <p>II.– Sans modification.</p> | <p align="center">Article 10</p> <p>I.– Sans modification.</p> <p>II.– Sans modification.</p> | <p align="center">Article 10</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>III.– Le II de l'article L. 521-3 du même code est ainsi modifié :</p> <p>1° À la première phrase du deuxième alinéa, après le mot : « déclarant », sont insérés les mots : « , après avis de la Banque de France au titre du troisième alinéa du I de l'article L. 141-4, » ;</p> <p>2° Le dernier alinéa est ainsi rédigé :</p> <p>« Ces entreprises adressent à l'Autorité de contrôle prudentiel, qui le transmet également à la Banque de France, un rapport annuel justifiant le respect des dispositions précitées et la sécurité des moyens de paiement qu'elles émettent et gèrent. » ;</p> <p>3° Sont ajoutés trois alinéas ainsi rédigés :</p> <p>« Dès que l'entreprise prévoit de ne plus remplir les conditions mentionnées au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4, elle dépose une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 525-6.</p> <p>« Lorsque l'Autorité de contrôle prudentiel constate que l'entreprise ne peut plus bénéficier de ces dispositions, l'entreprise dispose d'un délai d'un mois</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>2° Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Dès que l'entreprise prévoit de ne plus remplir les conditions mentionnées au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4, elle dépose une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 522-6.</p> <p>« Lorsque l'Autorité de contrôle prudentiel constate que l'entreprise ne peut plus bénéficier de ces dispositions, l'entreprise dispose d'un délai d'un mois</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Ces entreprises adressent à l'Autorité de contrôle prudentiel, qui le transmet à la Banque de France, un rapport annuel justifiant le respect des dispositions précitées et la sécurité des moyens de paiement qu'elles émettent et gèrent. » ;</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Dès qu'une entreprise prévoit de ne plus remplir les conditions mentionnées au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4, elle dépose une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel <u>en application de</u> l'article L. 522-6.</p> <p>« Lorsque l'Autorité de contrôle prudentiel <u>notifie à une entreprise que les conditions mentionnées au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4 ne sont</u></p> | <p>Alinéa sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>pour prendre les mesures nécessaires pour respecter les conditions précitées ou pour déposer une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 525-6.</p> <p>« Tant que l'Autorité de contrôle prudentiel ne s'est pas prononcée sur l'octroi de l'agrément, l'entreprise veille à respecter les conditions prévues aux articles précités. »</p> <p>IV.– À l'article L. 522-1 du même code, après les mots : « les établissements de crédit », sont insérés les mots : « , les établissements de monnaie électronique ».</p> <p>V.– Au I de l'article L. 522-6 du même code, après les mots : « au titre du troisième alinéa », sont insérés les mots : « du I ».</p> <p>VI.– Le second alinéa de l'article L. 522-9 du même code est supprimé.</p> <p>VII.– Le I de l'article L. 522-19 du même code est complété par huit alinéas ainsi rédigés :</p> | <p>pour prendre les mesures nécessaires pour respecter les conditions précitées ou pour déposer une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 522-6.</p> <p>« Tant que l'Autorité de contrôle prudentiel ne s'est pas prononcée sur l'octroi de l'agrément, l'entreprise veille à respecter les conditions prévues au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4. »</p> <p>IV.– Sans modification.</p> <p>IV <i>bis</i> (nouveau).– Au dernier alinéa du II de l'article L. 522-4 du même code, les mots : « En conséquence, » sont supprimés.</p> <p>V.– Sans modification.</p> <p>VI.– Sans modification.</p> <p>VII.– Sans modification.</p> | <p><u>pas remplies, l'entreprise dispose d'un délai de trois</u> mois pour prendre les mesures nécessaires pour respecter les conditions précitées ou pour déposer une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel <u>en application de</u> l'article L. 522-6.</p> <p>« Tant que l'Autorité de contrôle prudentiel ne s'est pas prononcée sur <u>la demande d'agrément</u>, l'entreprise veille à respecter les conditions prévues au I du présent article ou au 1° de l'article L. 311-4. »</p> <p>IV.– À l'article L. 522-1 du même code, <u>les mots : « et autres que », sont remplacés par les mots : « , les établissements de monnaie électronique et ».</u></p> <p>IV <i>bis</i>.– Sans modification.</p> <p>V.– Sans modification.</p> <p>VI.– Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>« Les établissements de paiement peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel aux personnes avec lesquelles ils négocient, concluent ou exécutent les opérations ci-après énoncées, dès lors que ces informations sont nécessaires à celles-ci :</p> <p>« 1° Prises de participation ou de contrôle dans un établissement de paiement ;</p> <p>« 2° Cessions d'actifs ou de fonds de commerce ;</p> <p>« 3° Cessions ou transferts de contrats ;</p> <p>« 4° Contrats de prestations de services conclus avec un tiers en vue de lui confier des fonctions opérationnelles importantes ;</p> <p>« 5° Lors de l'étude ou l'élaboration de tout type de contrats ou d'opérations, dès lors que ces entités appartiennent au même groupe que l'auteur de la communication.</p> <p>« Outre les cas exposés ci-dessus, les établissements de paiement peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel au cas par cas et uniquement lorsque les personnes concernées leur ont expressément permis de le faire.</p> <p>« Les personnes recevant des</p> | | <p>« Les établissements de paiement peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel aux personnes avec lesquelles ils négocient, concluent ou exécutent les opérations <u>mentionnées aux 1° à 5°</u>, dès lors que ces informations sont nécessaires à celles-ci :</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>2° Sans modification.</p> <p>3° Sans modification.</p> <p>4° Sans modification.</p> <p>5° Sans modification.</p> <p>« Outre les cas <u>mentionnés aux 1° à 5°</u>, les établissements de paiement peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel au cas par cas et uniquement lorsque les personnes concernées leur ont expressément permis de le faire.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|---|--|
| <p>informations couvertes par le secret professionnel, qui leur ont été fournies pour les besoins d'une des opérations ci-dessus énoncées, doivent les conserver confidentielles, que l'opération susvisée aboutisse ou non. Toutefois, dans l'hypothèse où l'opération susvisée aboutit, ces personnes peuvent à leur tour communiquer les informations couvertes par le secret professionnel dans les mêmes conditions que celles visées au présent article aux personnes avec lesquelles elles négocient, concluent ou exécutent les opérations énoncées ci-dessus. »</p> <p>VIII.– À l'article L. 523-5 du même code, après la référence : « L. 522-19, », est insérée la référence : « de l'article L. 526-35, ».</p> <p>IX.– Au premier alinéa du II de l'article L. 524-1 du même code, après les mots : « les établissements de crédit, », sont insérés les mots : « les établissements de monnaie électronique, ».</p> | <p>VIII.– Sans modification.</p> <p>IX.– Sans modification.</p> | <p>VIII.– Sans modification.</p> <p>IX.– Sans modification.</p> | |
| <p style="text-align: center;">Article 11</p> <p>Le titre II du livre V du code monétaire et financier est complété par un chapitre V ainsi rédigé :</p> <p style="text-align: center;">« <i>CHAPITRE V</i></p> <p style="text-align: center;">« <i>Les émetteurs de monnaie électronique</i></p> | <p style="text-align: center;">Article 11</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">Article 11</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">Article 11</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| <p style="text-align: center;">—</p> <p>« SECTION 1</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> |
| <p>« Généralités</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-1.— Les émetteurs de monnaie électronique sont les établissements de monnaie électronique et les établissements de crédit.</p> | <p>« Art. L. 525-1.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-1.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-2.— Lorsqu'ils émettent de la monnaie électronique, les institutions et services suivants sont également considérés comme des émetteurs de monnaie électronique, sans être soumis aux dispositions du chapitre VI du présent titre et dans les limites des dispositions législatives qui, le cas échéant, les régissent :</p> | <p>« Art. L. 525-2.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-2.— Sans modification.</p> | |
| <p>« 1° La Banque de France et l'Institut d'émission des départements d'outre-mer ;</p> | | | |
| <p>« 2° Le Trésor public ;</p> | | | |
| <p>« 3° La Caisse des dépôts et consignations.</p> | | | |
| <p>« Art. L. 525-3.— Il est interdit à toute personne autre que celles mentionnées aux articles L. 525-1 et L. 525-2 d'émettre et de gérer de la monnaie électronique au sens de l'article L. 315-1 à titre de</p> | <p>« Art. L. 525-3.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-3.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| <p>profession habituelle.</p> <p>« <i>Art. L. 525-4.</i>— Les titres spéciaux de paiement dématérialisés soumis à des dispositions législatives ou réglementaires spécifiques ou à un régime spécial de droit public qui en destinent l'usage exclusivement à l'acquisition d'un nombre limité de catégories de biens ou de services déterminées ou à une utilisation dans un réseau limité ne sont pas considérés comme de la monnaie électronique au sens de l'article L. 315-1. Les entreprises qui émettent et gèrent ces titres, pour la partie de leur activité qui répond aux conditions du présent article, ne sont pas soumises aux règles applicables aux émetteurs de monnaie électronique mentionnés à l'article L. 525-1. La liste des titres spéciaux de paiement dématérialisés concernés par le présent article est fixée par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Dans le cadre de ses missions fondamentales, la Banque de France s'assure de la sécurité des titres spéciaux de paiement dématérialisés et de la pertinence des normes applicables en la matière. Si elle estime qu'un de ces titres spéciaux de paiement dématérialisés présente des garanties de sécurité insuffisantes, elle peut recommander à son émetteur de prendre toutes mesures destinées à y remédier. Si ces recommandations n'ont pas été suivies d'effet, elle peut, après avoir recueilli les observations de l'émetteur, décider de</p> | <p>« <i>Art. L. 525-4.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 525-4.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>formuler un avis négatif publié au <i>Journal officiel</i>.</p> <p>« Pour l'exercice de ces missions, la Banque de France procède aux expertises et se fait communiquer, par l'émetteur ou par toute personne intéressée, les informations utiles concernant les titres spéciaux de paiement dématérialisés et les terminaux ou les dispositifs techniques qui leur sont associés.</p> <p>« Les entreprises mentionnées au présent article adressent à la Banque de France un rapport annuel justifiant de la sécurité des titres spéciaux de paiement dématérialisés qu'elles émettent et gèrent.</p> <p>« <i>Art. L. 525-5.</i>— Par exception à l'article L. 525-3, une entreprise peut émettre et gérer de la monnaie électronique en vue de l'acquisition de biens ou de services, uniquement dans les locaux de cette entreprise ou, dans le cadre d'un accord commercial avec elle, dans un réseau limité de personnes acceptant ces moyens de paiement ou pour un éventail limité de biens ou de services, à la condition que la capacité maximale de chargement du support électronique mis à la disposition des détenteurs de monnaie électronique à des fins de paiement n'excède pas un montant fixé par décret. Pour la partie de son activité qui répond aux conditions mentionnées au présent alinéa, l'entreprise n'est pas soumise aux règles applicables aux émetteurs de monnaie</p> | <p>« <i>Art. L. 525-5.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 525-5.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|--|--|
| <p>électronique.</p> <p>« Les moyens de paiement mentionnés au présent article demeurent soumis à la surveillance de la Banque de France, conformément aux dispositions des troisième et quatrième alinéas du I de l'article L. 141-4.</p> <p>« <i>Art. L. 525-6.</i>— Avant de commencer à exercer ses activités, l'entreprise mentionnée à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4 adresse une déclaration à l'Autorité de contrôle prudentiel, sauf si la monnaie électronique émise ou gérée par cette entreprise est délivrée exclusivement pour l'achat d'un bien ou d'un service déterminé auprès d'elle ou auprès d'entreprises liées avec elle par un accord de franchise commerciale.</p> <p>« L'Autorité de contrôle prudentiel dispose d'un délai fixé par décret suivant la réception de la déclaration ou, si celle-ci est incomplète, du même délai suivant la réception de toutes les informations nécessaires, pour notifier au déclarant, après avis de la Banque de France au titre du troisième alinéa du I de l'article L. 141-4, que les conditions mentionnées à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4 ne sont pas remplies.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« L'Autorité de contrôle prudentiel dispose d'un délai fixé par décret à <u>compter de</u> la réception de la déclaration ou, si celle-ci est incomplète, du même délai à <u>compter de</u> la réception de toutes les informations nécessaires, pour notifier au déclarant, après avis de la Banque de France au titre du troisième alinéa du I de l'article L. 141-4, que les conditions mentionnées à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4 ne sont pas remplies.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|---|---|
| <p>« Le silence gardé par l'Autorité de contrôle prudentiel vaut approbation du respect des conditions susmentionnées.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification</p> | |
| <p>« Les entreprises mentionnées à l'article L. 525-5 adressent à l'Autorité de contrôle prudentiel, qui le transmet également à la Banque de France, un rapport annuel justifiant le respect des dispositions précitées et la sécurité des moyens de paiement qu'elles émettent et gèrent.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Les entreprises mentionnées à l'article L. 525-5 adressent à l'Autorité de contrôle prudentiel, qui le transmet à la Banque de France, un rapport annuel justifiant le respect des dispositions précitées et la sécurité des moyens de paiement qu'elles émettent et gèrent.</p> | |
| <p>« Dès qu'une entreprise prévoit de ne plus remplir les conditions mentionnées à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4, elle dépose une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 526-7.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Dès qu'une entreprise prévoit de ne plus remplir les conditions mentionnées à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4, elle dépose une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel <u>en application de</u> l'article L. 526-7.</p> | |
| <p>« Lorsque l'Autorité de contrôle prudentiel notifie à une entreprise que les conditions mentionnées à l'article L. 525-5 ou au 1° de l'article L. 311-4 ne sont pas remplies, l'entreprise dispose d'un délai de trois mois pour prendre les mesures nécessaires pour respecter les conditions précitées ou pour déposer une demande d'agrément auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel conformément à l'article L. 526-7.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Tant que l'Autorité de contrôle prudentiel ne s'est pas prononcée sur l'octroi de l'agrément, l'entreprise veille à respecter les conditions prévues aux articles</p> | <p>« Tant que l'Autorité de contrôle prudentiel ne s'est pas prononcée sur l'octroi de l'agrément, l'entreprise veille à respecter les conditions prévues <u>à l'article</u></p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>précités.</p> <p>« Art. L. 525-7.— Il est interdit à toute entreprise autre que celles mentionnées à l'article L. 526-1 d'utiliser une dénomination, une raison sociale, une publicité ou, d'une façon générale, des expressions faisant croire qu'elle est agréée en tant qu'établissement de monnaie électronique ou de créer une confusion en cette matière.</p> <p>« SECTION 2</p> <p>« La distribution de monnaie électronique</p> <p>« Art. L. 525-8.— Les émetteurs de monnaie électronique peuvent recourir, dans les limites de leur agrément, aux services d'une ou plusieurs personnes en vue de distribuer, pour leur compte, la monnaie électronique et effectuer, dans ce cadre, les activités suivantes :</p> <p>« 1° La mise en circulation de monnaie électronique, y compris le rechargement de monnaie électronique ;</p> <p>« 2° Le remboursement de monnaie électronique.</p> | <p><u>L. 525-5</u> ou au 1° de l'article L. 311-4.</p> <p>« Art. L. 525-7.— Sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 525-8.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-7.— Sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 525-8.— Les émetteurs de monnaie électronique peuvent recourir, dans les limites de leur agrément, aux services d'une ou plusieurs personnes en vue de distribuer, pour leur compte, <u>de</u> la monnaie électronique et effectuer, dans ce cadre, les activités suivantes :</p> <p>« 1° Alinéa sans modification.</p> <p>« 2° Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>« En l'absence d'une caisse séparée alimentée par l'émetteur de monnaie électronique en vue de la réalisation des opérations mentionnées au 2°, les dispositions relatives aux opérations de guichet s'appliquent à ces personnes.</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-9.— Les émetteurs de monnaie électronique qui recourent à des personnes pour distribuer, au sens de l'article L. 525-8, de la monnaie électronique respectent les dispositions réglementaires relatives à l'externalisation.</p> | <p>« Art. L. 525-9.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-9.— Les émetteurs de monnaie électronique qui recourent à <u>une ou plusieurs</u> personnes pour distribuer, au sens de l'article L. 525-8, de la monnaie électronique respectent les dispositions réglementaires relatives à l'externalisation.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-10.— Les émetteurs de monnaie électronique veillent à ce que les personnes mentionnées à l'article L. 525-8 apportent à la clientèle et au public, par tout moyen approprié et de manière visible et lisible, les informations relatives à la dénomination sociale, à l'adresse et au nom commercial de l'émetteur de monnaie électronique.</p> | <p>« Art. L. 525-10.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-10.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-11.— Nonobstant toute clause contraire, les émetteurs de monnaie électronique, demeurent responsables à l'égard des détenteurs de monnaie électronique, de la monnaie électronique distribuée par les personnes mentionnées à l'article L. 525-8.</p> | <p>« Art. L. 525-11.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-11.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 525-12.— Pour l'application de l'article L. 511-33, de l'article L. 526-35, de l'article L. 571-4 et de l'article L. 572-17, les personnes</p> | <p>« Art. L. 525-12.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-12.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>mentionnées à l'article L. 525-8 sont assimilées à des personnes employées par les émetteurs de monnaie électronique.</p> | | | |
| <p>« Art. L. 525-13.– Les conditions d'application de la présente section sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie. »</p> | <p>« Art. L. 525-13.– Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 525-13.– Sans modification.</p> | |
| <p>Article 12</p> | <p>Article 12</p> | <p>Article 12</p> | <p>Article 12</p> |
| <p>Le titre II du livre V du code monétaire et financier est complété par un chapitre VI ainsi rédigé :</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Sans modification.</p> |
| <p>« CHAPITRE VI</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Les établissements de monnaie électronique</i></p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« SECTION I</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Définitions</i></p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-1.– Les établissements de monnaie électronique sont des personnes morales, autres que les établissements de crédit et autres que les personnes mentionnées à l'article L. 525-2, qui émettent à titre de profession habituelle de la monnaie électronique telle que définie à l'article L. 315-1.</p> | <p>« Art. L. 526-1.– Les établissements de monnaie électronique sont des personnes morales, autres que les établissements de crédit et autres que les personnes mentionnées à l'article L. 525-2, qui émettent <i>et gèrent</i> à titre de profession habituelle de la monnaie électronique telle que définie à l'article L. 315-1.</p> | <p>« Art. L. 526-1.– Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-2.– Outre l'émission, la gestion et la mise à disposition de la</p> | <p>« Art. L. 526-2.– Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-2.– Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|---|---|
| <p>monnaie électronique, exerçant des activités de nature hybride, les activités autres que l'émission et la gestion de monnaie électronique ne doivent pas être incompatibles avec les exigences de la profession, notamment le maintien de la réputation de l'établissement de monnaie électronique, la primauté des intérêts des clients et le jeu de la concurrence sur le marché considéré.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | | |
| <p>« Les modalités selon lesquelles les établissements de monnaie électronique exercent, à titre de profession habituelle, une activité autre que l'émission et la gestion de monnaie électronique sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | <p>« Le présent article s'applique aux établissements de monnaie électronique qui exercent, à titre de profession habituelle, <u>une activité commerciale d'émission et de gestion des titres mentionnés à l'article L. 525-4.</u></p> | | |
| <p>« Le présent article s'applique aux établissements de monnaie électronique qui exercent, à titre de profession habituelle, une activité d'émission et de gestion de monnaie électronique au sens de l'article L. 525-4.</p> | <p>« Art. L. 526-4.– Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-4.– Les comptes ouverts par les établissements de monnaie électronique, dans le cadre de la fourniture de services de paiement, respectent les dispositions <u>législatives et réglementaires</u> applicables aux comptes et aux opérations de paiement.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-4.– Les comptes ouverts par les établissements de monnaie électronique, dans le cadre de la fourniture de services de paiement, respectent les dispositions applicables aux comptes et aux opérations de paiement.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-5.– Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-5.– Les fonds représentatifs de monnaie électronique collectés par des établissements de monnaie</p> | | | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|---|---|--|
| <p>électronique en vue de l'émission et de la gestion de monnaie électronique ne constituent pas des fonds reçus du public au sens de l'article L. 312-2.</p> | | | |
| <p>« Les fonds d'utilisateurs de services de paiement collectés par des établissements de monnaie électronique en vue de la prestation de services de paiement ne constituent pas des fonds reçus du public au sens de l'article L. 312-2, ni des fonds représentatifs de la monnaie électronique.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | | |
| <p>« En conséquence, l'établissement de monnaie électronique ne peut disposer des fonds mentionnés au présent article pour son propre compte.</p> | <p>« L'établissement de monnaie électronique ne peut disposer des fonds mentionnés au présent article pour son propre compte.</p> | | |
| <p>« <i>Art. L. 526-6.</i>— Chaque établissement de monnaie électronique est tenu d'adhérer à un organisme professionnel affilié à l'Association française des établissements de crédit et des entreprises d'investissement mentionnée à l'article L. 511-29.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-6.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-6.</i>— Sans modification.</p> | |
| <p>« SECTION 2</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Conditions d'accès à la profession</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« SOUS-SECTION 1</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Agrément</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Art. L. 526-7.</i>— Avant d'émettre et de gérer de la monnaie électronique, les</p> | <p>« <i>Art. L. 526-7.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-7.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>établissements de monnaie électronique obtiennent un agrément délivré par l'Autorité de contrôle prudentiel, après avis de la Banque de France au titre du troisième alinéa du I de l'article L. 141-4.</p> | | | |
| <p>« Art. L. 526-8.— Pour délivrer l'agrément, l'Autorité de contrôle prudentiel s'assure de l'aptitude de l'entreprise requérante à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement de monnaie électronique et apprécie la qualité des actionnaires ou associés qui détiennent une participation qualifiée.</p> | <p>« Art. L. 526-8.— Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-8.— Sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-9.— Pour délivrer l'agrément à un établissement de monnaie électronique, conformément à l'article L. 526-8, l'Autorité de contrôle prudentiel vérifie si celui-ci :</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-9.— Pour délivrer l'agrément à un établissement de monnaie électronique, <u>en application de</u> l'article L. 526-8, l'Autorité de contrôle prudentiel vérifie si celui-ci :</p> | |
| <p>« 1° Est une personne morale ;</p> | <p>« 1° Sans modification.</p> | <p>« 1° Sans modification.</p> | |
| <p>« 2° A son administration centrale et son siège statutaire sur le territoire de la République française ;</p> | <p>« 2° Sans modification.</p> | <p>« 2° Sans modification.</p> | |
| <p>« 3° Dispose, au moment de la délivrance de l'agrément, d'un capital libéré d'un montant au moins égal à la somme fixée par voie réglementaire ;</p> | <p>« 3° Sans modification.</p> | <p>« 3° Dispose, au moment de la délivrance de l'agrément, d'un capital libéré d'un montant au moins égal à <u>une</u> somme fixée par voie réglementaire ;</p> | |
| <p>« 4° Est dirigé effectivement par deux personnes au moins possédant</p> | <p>« 4° Est dirigé effectivement par deux personnes au moins possédant</p> | <p>« 4° Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|---|---|
| <p>l'honorabilité ainsi que la compétence et l'expérience nécessaires à leur fonction et requises pour les activités d'émission de monnaie électronique ;</p> <p>« 5° Dispose d'un solide dispositif de gouvernement d'entreprise, comprenant notamment une structure organisationnelle claire avec un partage des responsabilités bien défini, transparent et cohérent ;</p> <p>« 6° Dispose de procédures efficaces de détection, de gestion, de contrôle et de déclaration des risques auquel il est ou pourrait être exposé et d'un dispositif adéquat de contrôle interne, y compris des procédures administratives et comptables saines. Le dispositif et les procédures sont adaptés aux caractéristiques et au volume de monnaie électronique émise et en circulation, ainsi qu'aux modalités de gestion et de distribution par l'établissement de monnaie électronique ;</p> <p>« 7° Ne voit pas l'exercice de son contrôle entravé, soit par l'existence de liens de capital ou de contrôle directs ou indirects entre l'entreprise et d'autres personnes, soit par l'existence de dispositions législatives ou réglementaires d'un État qui n'est pas partie à l'accord sur l'Espace économique européen et dont relèvent une ou plusieurs de ces personnes ;</p> <p>« 8° Dispose d'une description de son réseau de distribution conforme aux</p> | <p>l'honorabilité ainsi que la compétence et l'expérience nécessaires à leur fonction et requises pour les activités d'émission <u>et de gestion</u> de monnaie électronique ;</p> <p>« 5° Sans modification.</p> <p>« 6° Sans modification.</p> <p>« 7° Sans modification.</p> <p>« 8° Sans modification.</p> | <p>l'honorabilité ainsi que la compétence et l'expérience nécessaires à leur fonction et requises pour les activités d'émission <u>et de gestion</u> de monnaie électronique ;</p> <p>« 5° Sans modification.</p> <p>« 6° Dispose de procédures efficaces de détection, de gestion, de contrôle et de déclaration des risques auquel il est ou pourrait être exposé et d'un dispositif adéquat de contrôle interne, y compris <u>de</u> procédures administratives et comptables saines. Le dispositif et les procédures sont adaptés aux caractéristiques et au volume de monnaie électronique émise et en circulation, ainsi qu'aux modalités de gestion et de distribution par l'établissement de monnaie électronique ;</p> <p>« 7° Sans modification.</p> <p>« 8° Sans modification.</p> | <p>l'honorabilité ainsi que la compétence et l'expérience nécessaires à leur fonction et requises pour les activités d'émission <u>et de gestion</u> de monnaie électronique ;</p> <p>« 5° Sans modification.</p> <p>« 6° Dispose de procédures efficaces de détection, de gestion, de contrôle et de déclaration des risques auquel il est ou pourrait être exposé et d'un dispositif adéquat de contrôle interne, y compris <u>de</u> procédures administratives et comptables saines. Le dispositif et les procédures sont adaptés aux caractéristiques et au volume de monnaie électronique émise et en circulation, ainsi qu'aux modalités de gestion et de distribution par l'établissement de monnaie électronique ;</p> <p>« 7° Sans modification.</p> <p>« 8° Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>dispositions des articles L. 525-8 et suivants.</p> <p>« Art. L. 526-10.– Lorsqu'un établissement de monnaie électronique exerce des activités de nature hybride au sens de l'article L. 526-3 ou des activités mentionnées aux articles L. 525-4 ou L. 525-5, l'Autorité de contrôle prudentiel vérifie que la personne responsable des activités d'émission et de gestion de monnaie électronique remplisse les conditions mentionnées au 4° de l'article L. 526-9.</p> <p>« L'Autorité de contrôle prudentiel peut exiger également qu'une personne morale distincte soit créée pour les activités d'émission et de gestion de monnaie électronique si les autres activités de l'établissement de monnaie électronique portent ou menacent de porter atteinte à la santé financière de l'établissement de monnaie électronique ou à la qualité du contrôle opéré sur le respect par l'établissement de monnaie électronique des obligations qui lui sont imposées.</p> <p>« Art. L. 526-11.– Dans un délai fixé par voie réglementaire suivant la réception de la demande ou, si la demande est incomplète, dans le même délai suivant la réception de toutes les informations nécessaires aux fins de la décision, l'Autorité de contrôle prudentiel notifie sa décision au demandeur.</p> | <p>« Art. L. 526-10.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-11.– Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-10.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-11.– Dans un délai fixé par voie réglementaire <u>à compter de</u> la réception de la demande ou, si la demande est incomplète, dans le même délai <u>à compter de</u> la réception de toutes les informations nécessaires aux fins de la décision, l'Autorité de contrôle prudentiel notifie sa décision au demandeur.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|---|---|
| <p>—</p> <p>« Dans le cas où la décision concerne une entreprise qui exerçait jusque-là une activité au titre de l'article L. 525-5 ou du 1° de l'article L. 311-4, la décision précise le délai, qui ne peut être supérieur à un an, laissé à l'entreprise pour assurer la mise en conformité de la monnaie électronique en circulation émise préalablement à l'agrément, en tenant compte notamment de la durée de validité de ladite monnaie électronique.</p> <p>« <i>Art. L. 526-12.</i>— L'établissement de monnaie électronique satisfait à tout moment aux conditions de son agrément.</p> <p>« Toute modification des conditions auxquelles est subordonné l'agrément délivré à un établissement de monnaie électronique ayant une incidence sur l'exactitude des informations et pièces justificatives fournies pour la mise en œuvre des dispositions des articles L. 526-8 et L. 526-9 fait l'objet d'une déclaration auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel. Les modalités de cette déclaration et les conséquences qui peuvent en être tirées sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« <i>Art. L. 526-13.</i>— À l'exception des opérations réalisées à l'intérieur d'un groupe, toute opération de prise, d'extension ou de cession de participation, directe ou indirecte au sens de</p> | <p>—</p> <p>« <i>Art. L. 526-12.</i>— Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-13.</i>— Sans modification.</p> | <p>—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-12.</i>— Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-13.</i>— À l'exception des opérations réalisées à l'intérieur d'un groupe <u>au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce</u>, toute opération de prise, d'extension ou de cession de participation,</p> | <p>—</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|---|---|--|
| <p>l'article L. 233-4 du code de commerce, dans un établissement de monnaie électronique est soumise à autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel.</p> <p>« Sans préjudice des sanctions qui peuvent être infligées par l'Autorité de contrôle prudentiel en cas de non respect de l'obligation d'autorisation préalable, l'Autorité peut demander au juge la suspension des droits de vote attachés aux actions ou parts qui auraient dû faire l'objet de l'autorisation préalable prévue au précédent alinéa.</p> <p>« Sans préjudice des sanctions qui peuvent être infligées par l'Autorité de contrôle prudentiel en cas de non respect de son opposition à une demande d'autorisation préalable, l'Autorité peut demander au juge soit la suspension des droits de vote attachés aux actions ou parts de l'acquéreur, soit la nullité des votes émis.</p> <p>« Les modalités de cette déclaration sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« <i>Art. L. 526-14.</i>— Le retrait de l'agrément d'établissement de monnaie électronique est prononcé par l'Autorité de contrôle prudentiel à la demande de</p> | <p>« <i>Art. L. 526-14.</i>— Sans modification.</p> | <p>directe ou indirecte au sens de l'article L. 233-4 du même code, dans un établissement de monnaie électronique est soumise à autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Les modalités de <u>demande et de délivrance de cette autorisation préalable</u> sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« <i>Art. L. 526-14.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>l'établissement.</p> <p>« <i>Art. L. 526-15.</i>— Le retrait de l'agrément d'établissement de monnaie électronique peut également être décidé d'office par l'Autorité de contrôle prudentiel lorsque l'établissement :</p> <p>« 1° Ne fait pas usage de l'agrément dans un délai de douze mois ou a cessé d'exercer son activité pendant une période supérieure à six mois ;</p> <p>« 2° A obtenu l'agrément au moyen de fausses déclarations ou par tout autre moyen irrégulier ;</p> <p>« 3° Ne remplit plus les conditions auxquelles est subordonné son agrément ou une autorisation ultérieure.</p> <p>« <i>Art. L. 526-16.</i>— Le retrait d'agrément prend effet à l'expiration d'une période dont la durée est déterminée par l'Autorité de contrôle prudentiel.</p> <p>« Pendant cette période :</p> <p>« 1° L'établissement de monnaie électronique demeure soumis au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel. L'Autorité de contrôle prudentiel peut prononcer à son encontre les sanctions disciplinaires prévues à l'article L. 612-39,</p> | <p>« <i>Art. L. 526-15.</i>— Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-16.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-15.</i>— Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-16.</i>— Sans modification</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>y compris la radiation ;</p> <p>« 2° L'établissement ne peut émettre de la monnaie électronique ;</p> <p>« 3° Il ne peut faire état de sa qualité d'établissement de monnaie électronique qu'en précisant que son agrément est en cours de retrait ;</p> <p>« 4° Il ne peut fournir que les garanties d'exécution d'opérations strictement nécessaires à l'apurement de sa situation.</p> <p>« <i>Art. L. 526-17.</i>— Dans le cas prévu aux articles L. 526-14 et L. 526-15, les fonds de détenteurs de monnaie électronique collectés par un établissement de monnaie électronique sont restitués aux détenteurs ou transférés à un établissement de crédit, à un autre établissement de monnaie électronique habilité ou à la Caisse des dépôts et consignations.</p> <p>« Au terme de la période prévue à l'article L. 526-16, l'entreprise perd la qualité d'établissement de monnaie électronique et doit avoir changé sa dénomination sociale. Les opérations d'émission et de gestion de monnaie électronique que l'entreprise a engagées ou s'est engagée, avant la décision de retrait d'agrément, à réaliser peuvent être menées à leur terme.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-17.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-17.</i>— Dans <u>les cas prévus</u> aux articles L. 526-14 et L. 526-15, les fonds de détenteurs de monnaie électronique collectés par un établissement de monnaie électronique sont restitués aux détenteurs ou transférés à un établissement de crédit, à un autre établissement de monnaie électronique habilité ou à la Caisse des dépôts et consignations.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| <p>« Par dérogation aux 4° et 5° de l'article 1844-7 du code civil, la dissolution anticipée d'un établissement de monnaie électronique ne peut être prononcée qu'après décision de retrait de son agrément par l'Autorité de contrôle prudentiel. Par dérogation aux articles L. 123-1 et L. 237-3 du code de commerce, la publication et l'inscription modificative au registre du commerce et des sociétés concernant le prononcé de cette dissolution mentionne la date de la décision de retrait d'agrément par l'Autorité de contrôle prudentiel. Jusqu'à la clôture de sa liquidation, l'établissement reste soumis au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel, qui peut prononcer l'ensemble des sanctions prévues à l'article L. 612-39 du présent code. Il ne peut faire état de sa qualité d'établissement de monnaie électronique sans préciser qu'il est en liquidation.</p> <p>« <i>Art. L. 526-18.</i>— La radiation d'un établissement de monnaie électronique de la liste des établissements de monnaie électronique agréés peut être prononcée à titre de sanction disciplinaire par l'Autorité de contrôle prudentiel.</p> <p>« Pour un établissement de monnaie électronique exerçant des activités de nature hybride au sens de l'article L. 526-3, la radiation s'entend comme une interdiction faite à l'établissement d'exercer les</p> | <p>« <i>Art. L. 526-18.</i>— Sans modification.</p> | <p>« Par dérogation aux 4° et 5° de l'article 1844-7 du code civil, la dissolution anticipée d'un établissement de monnaie électronique ne peut être prononcée qu'après décision de retrait de son agrément par l'Autorité de contrôle prudentiel. La publication et l'inscription modificative au registre du commerce et des sociétés concernant le prononcé de cette dissolution mentionnent la date de la décision de retrait d'agrément par l'Autorité de contrôle prudentiel. Jusqu'à la clôture de sa liquidation, l'établissement reste soumis au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel, qui peut prononcer l'ensemble des sanctions <u>disciplinaires</u> prévues à l'article L. 612-39 du présent code. Il ne peut faire état de sa qualité d'établissement de monnaie électronique sans préciser qu'il est en liquidation.</p> <p>« <i>Art. L. 526-18.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|--|---|
| <p>—</p> <p>activités pour lesquelles l'agrément d'établissement de monnaie électronique lui avait été octroyé.</p> <p>« Pour les autres établissements, la radiation entraîne la liquidation de la personne morale.</p> <p>« Tout établissement qui a fait l'objet d'une telle sanction disciplinaire demeure soumis au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel jusqu'à, respectivement, l'arrêt de toute activité ou la clôture de la liquidation. Jusque-là, il ne peut effectuer que les opérations de gestion de monnaie électronique strictement nécessaires à l'apurement de sa situation. Il ne peut faire état de sa qualité d'établissement de monnaie électronique qu'en précisant qu'il a fait l'objet d'une mesure de radiation.</p> <p>« <i>Art. L. 526-19.</i>— Les établissements de monnaie électronique dont les activités commerciales dans leur ensemble génèrent une moyenne de la monnaie électronique en circulation inférieure à un montant fixé par décret peuvent être exemptés du respect des dispositions de la section 3 du présent chapitre à l'exception des articles L. 526-32 à L. 526-34.</p> <p>« Ils sont tenus d'adresser à l'Autorité de contrôle prudentiel une déclaration périodique par laquelle ils certifient qu'ils respectent ces conditions.</p> | <p>—</p> <p>« <i>Art. L. 526-19.</i>— Sans modification.</p> | <p>—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p><i>Alinéa supprimé.</i></p> | <p>—</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|--|--|
| <p>« Les articles L. 526-21 à L. 526-26 ne s'appliquent pas aux établissements visés au premier alinéa.</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« L'exemption cesse un mois après que l'Autorité de contrôle prudentiel constate que les conditions prévues au présent article ne sont plus remplies.</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Les unités de monnaie électronique incorporées dans un instrument de monnaie électronique ne peuvent dépasser un montant fixé par décret.</p> | | <p>« Les unités de monnaie électronique incorporées dans un instrument de monnaie électronique émis <u>par un établissement mentionné au premier alinéa</u> ne peuvent dépasser un montant fixé par décret.</p> | |
| <p>« Les conditions d'application du présent article sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Art. L. 526-20.</i>— Les conditions d'application des articles L. 526-14 à L. 526-18, notamment les modalités selon lesquelles les décisions de retrait d'agrément et de radiation sont portées à la connaissance du public, sont fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-20.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-20.</i>— Sans modification</p> | |
| | | <p>« <u>Les établissements mentionnés au premier alinéa sont tenus d'adresser à l'Autorité de contrôle prudentiel une déclaration périodique par laquelle ils certifient qu'ils respectent ces conditions.</u></p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|---|---|
| <p style="text-align: center;">—</p> <p style="text-align: center;">« <i>SOUS-SECTION 2</i></p> <p style="text-align: center;">« Libre établissement et libre prestation de services sur le territoire des États parties à l'accord sur l'Espace économique européen</p> <p>« <i>Art. L. 526-21.</i>— Dans la présente sous-section et pour l'application des dispositions relatives au libre établissement et à la libre prestation de services :</p> <p>« 1° L'expression : « autorités compétentes » désigne la ou les autorités d'un autre État membre de l'Union européenne ou d'un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen chargées, conformément à la législation de cet État, d'agréeer ou de contrôler les établissements de monnaie électronique qui y ont leur siège social ou administration centrale ;</p> <p>« 2° L'expression : « État d'origine » désigne, pour un établissement de monnaie électronique, l'autre État membre de l'Union européenne ou l'autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen où il a son siège social ou si, conformément à son droit national, il en est dépourvu, l'autre État membre ou l'autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen dans lequel est située son administration centrale ;</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-21.</i>— Sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« 1° L'expression : « autorités compétentes » désigne la ou les autorités d'un autre État membre de l'Union européenne ou d'un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen chargées, conformément à la législation de cet État, d'agréeer ou de contrôler les établissements de monnaie électronique qui y ont leur siège social ou <u>leur</u> administration centrale ;</p> <p>« 2° Sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>« 3° L'expression : « État d'accueil » désigne tout autre État membre de l'Union européenne ou tout autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen dans lequel l'établissement de monnaie électronique exerce son activité par le biais d'une succursale ou d'un intermédiaire ou de la libre prestation de services ;</p> <p>« 4° L'expression : « succursale » désigne une ou plusieurs parties, dépourvues de la personnalité morale, d'un établissement de monnaie électronique et dont l'objet est d'émettre et de gérer de la monnaie électronique. Tous les lieux d'exploitation établis dans le même autre État membre de l'Union européenne ou dans le même autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen par un établissement de monnaie électronique dont le siège social se trouve, respectivement, dans un autre État membre ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen sont considérés comme une succursale unique.</p> <p>« Art. L. 526-22.– Tout établissement de monnaie électronique ayant son siège social sur le territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer et à Saint-Martin et désirant établir une succursale ou recourir à une personne pour la distribution de monnaie électronique implantée dans un autre État</p> | <p>« Art. L. 526-22.– Sans modification.</p> | <p>« 3° Sans modification.</p> <p>« 4° L'expression : « succursale » désigne une ou plusieurs parties, dépourvues de la personnalité morale, d'un établissement de monnaie électronique et dont l'objet est d'émettre et de gérer de la monnaie électronique. Tous les lieux d'exploitation établis dans le même autre État membre de l'Union européenne ou dans le même autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen par un établissement de monnaie électronique dont le siège social se trouve dans un autre État membre ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen sont considérés comme une succursale unique.</p> <p>« Art. L. 526-22.– Tout établissement de monnaie électronique ayant son siège social sur le territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer <u>ou</u> à Saint-Martin et désirant établir une succursale ou recourir à une personne pour la distribution de monnaie électronique implantée dans un autre État</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>membre de l'Union européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen notifie son projet à l'Autorité de contrôle prudentiel. Cette notification est assortie d'informations dont la nature est déterminée par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Dans un délai fixé par voie réglementaire suivant la réception de cette information, l'Autorité de contrôle prudentiel communique aux autorités compétentes de l'État membre d'accueil les informations mentionnées à l'alinéa précédent. Sous réserve des dispositions de l'article L. 526-23, et lorsque les formalités déterminées par arrêté du ministre chargé de l'économie sont effectuées, l'Autorité de contrôle prudentiel inscrit la succursale sur la liste prévue à l'article L. 612-21 ou prend connaissance des accords d'externalisation communiqués conformément aux dispositions de l'article L. 526-31.</p> <p>« Art. L. 526-23.– Si les autorités compétentes de l'État membre d'accueil ont de bonnes raisons de soupçonner que, en liaison avec le projet d'établissement de la succursale ou le recours à une personne pour la distribution de monnaie électronique, une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu, ou que l'établissement de cette succursale ou le recours à cette personne</p> | <p>« Art. L. 526-23.– Sans modification.</p> | <p>membre de l'Union européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen notifie son projet à l'Autorité de contrôle prudentiel. Cette notification est assortie d'informations dont la nature est déterminée par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Dans un délai fixé par voie réglementaire <u>à compter de</u> la réception de cette information, l'Autorité de contrôle prudentiel communique aux autorités compétentes de l'État d'accueil les informations mentionnées à l'alinéa précédent. Sous réserve des dispositions de l'article L. 526-23, et lorsque les formalités déterminées par arrêté du ministre chargé de l'économie sont effectuées, l'Autorité de contrôle prudentiel inscrit la succursale sur la liste prévue à l'article L. 612-21 ou prend connaissance des accords d'externalisation communiqués <u>en application</u> de l'article L. 526-31.</p> <p>« Art. L. 526-23.– Si les autorités compétentes de l'État d'accueil ont de bonnes raisons de soupçonner que, en liaison avec le projet d'établissement de la succursale ou le recours à une personne pour la distribution de monnaie électronique, une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu, ou que l'établissement de cette succursale ou le recours à cette personne</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>pourraient accroître le risque de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, l'Autorité de contrôle prudentiel peut refuser d'inscrire la succursale sur la liste prévue à l'article L. 612-21 ou contester les accords d'externalisation communiqués conformément aux dispositions de l'article L. 526-31, si elle a été informée par les autorités compétentes de l'État membre d'accueil.</p> <p>« Art. L. 526-24.– Tout établissement de monnaie électronique ayant son siège social sur le territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer ou à Saint-Martin, désirant intervenir dans un autre État membre de l'Union européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen par voie de libre prestation de services notifie son projet à l'Autorité de contrôle prudentiel. Cette notification est assortie d'informations dont la nature est déterminée par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Art. L. 526-25.– Dans la limite de l'activité d'émission et de gestion de monnaie électronique qu'il est habilité à exercer sur le territoire d'un État membre de l'Union européenne ou d'un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen autre que la France et en fonction de l'agrément qu'il y a reçu, tout établissement</p> | <p>« Art. L. 526-24.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-25.– Sans modification.</p> | <p>pourraient accroître le risque de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, l'Autorité de contrôle prudentiel peut refuser d'inscrire la succursale sur la liste prévue à l'article L. 612-21 ou contester les accords d'externalisation communiqués <u>en application</u> de l'article L. 526-31, si elle a été informée par les autorités compétentes de l'État d'accueil.</p> <p>« Art. L. 526-24.– Sans modification</p> <p>« Art. L. 526-25.– Dans la limite de l'activité d'émission et de gestion de monnaie électronique qu'il est habilité à exercer sur le territoire d'un État membre de l'Union européenne ou d'un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen autre que la France et en fonction de l'agrément qu'il y a reçu, tout établissement</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|--|---|
| <p>de monnaie électronique peut, sur le territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer ou à Saint-Martin, établir une succursale ou recourir à une personne pour la distribution de monnaie électronique, sous réserve que l'Autorité de contrôle prudentiel ait été informé par l'autorité compétente de l'État membre d'origine, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Si l'Autorité de contrôle prudentiel a de bonnes raisons de soupçonner que, en liaison avec le projet de recours à une personne pour la distribution de monnaie électronique ou d'établissement de la succursale, une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu, ou que le recours à cette personne ou l'établissement de cette succursale pourraient accroître le risque de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, elle en informe les autorités compétentes de l'État membre d'origine.</p> <p>« <i>Art. L. 526-26.</i>— Dans la limite de l'activité d'émission et de gestion de monnaie électronique qu'il est habilité à exercer sur le territoire d'un État membre de l'Union européenne ou d'un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen autre que la France et en fonction de l'agrément qu'il y a reçu, tout établissement de monnaie électronique peut, sur le</p> | <p>—</p> <p>« <i>Art. L. 526-26.</i>— Sans modification.</p> | <p>de monnaie électronique peut, sur le territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer ou à Saint-Martin, établir une succursale ou recourir à une personne pour la distribution de monnaie électronique, sous réserve que l'Autorité de contrôle prudentiel ait été informé par l'autorité compétente de l'État d'origine, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Si l'Autorité de contrôle prudentiel a de bonnes raisons de soupçonner que, en liaison avec le projet de recours à une personne pour la distribution de monnaie électronique ou d'établissement de la succursale, une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu, ou que le recours à cette personne ou l'établissement de cette succursale pourraient accroître le risque de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, elle en informe les autorités compétentes de l'État d'origine.</p> <p>« <i>Art. L. 526-26.</i>— Dans la limite de l'activité d'émission et de gestion de monnaie électronique qu'il est habilité à exercer sur le territoire d'un État membre de l'Union européenne ou d'un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen autre que la France et en fonction de l'agrément qu'il y a reçu, tout établissement de monnaie électronique peut, sur le</p> | <p>—</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer ou à Saint-Martin, intervenir en libre prestation de services, sous réserve que l'Autorité de contrôle prudentiel ait été informée par l'autorité compétente de l'État membre d'origine, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p style="text-align: center;">« SECTION 3</p> <p style="text-align: center;">« Dispositions prudentielles</p> <p>« Art. L. 526-27.— Les établissements de monnaie électronique sont tenus de respecter des normes de gestion destinées à garantir leur solvabilité ainsi que l'équilibre de leur structure financière. Ils disposent également d'un dispositif approprié de contrôle interne leur permettant notamment de mesurer les risques et la rentabilité de leurs activités, y compris lorsqu'ils confient à des tiers des fonctions ou autres tâches opérationnelles essentielles ou importantes.</p> <p>« Ils doivent respecter un niveau de fonds propres adéquat.</p> <p>« Les conditions d'application du présent article et, en particulier, les modalités de calcul afférentes aux exigences en fonds propres sont fixées par voie réglementaire.</p> <p>« Art. L. 526-28.— Les fonds propres d'un établissement de monnaie électronique</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Ils <u>respectent</u> un niveau de fonds propres adéquat.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-28. - Sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p>territoire de la France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer ou à Saint-Martin, intervenir en libre prestation de services, sous réserve que l'Autorité de contrôle prudentiel ait été informée par l'autorité compétente de l'État d'origine, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-28. - Sans modification.</p> | <p style="text-align: center;">—</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>ne peuvent être inférieurs aux exigences édictées au 3° de l'article L. 526-9 et par le deuxième alinéa de l'article L. 526-27.</p> <p>« Art. L. 526-29.– L'Autorité de contrôle prudentiel peut adresser aux établissements de monnaie électronique une recommandation ou une injonction à l'effet d'assurer l'existence de fonds propres suffisants pour l'émission et la gestion de monnaie électronique, notamment lorsque les activités autres que l'émission et la gestion de monnaie électronique de l'établissement portent ou menacent de porter atteinte à la santé financière de l'établissement de monnaie électronique.</p> <p>« L'Autorité de contrôle prudentiel peut également adresser aux établissements de monnaie électronique exerçant des activités de nature hybride au sens de l'article L. 526-3 une recommandation ou une injonction à l'effet de créer une personne morale distincte pour les activités d'émission et de gestion de monnaie électronique lorsque les activités autres que l'émission et la gestion de monnaie électronique de l'établissement portent ou menacent de porter atteinte à la santé financière de l'établissement de monnaie électronique ou à la capacité de l'Autorité de contrôle prudentiel de contrôler si l'établissement respecte toutes les obligations qui lui sont imposées.</p> <p>« Art. L. 526-30.– Les établissements</p> | <p>« Art. L. 526-29.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-30.– Sans modification.</p> | <p>« Art. L. 526-29.– Sans modification.</p> <p>« Art. L. 526-30.– Les établissements</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>de monnaie électronique sont tenus de respecter les articles L. 522-14 à L. 522-18 lorsqu'ils fournissent des services de paiement au sens de l'article L. 526-2.</p> | <p>« Art. L. 526-31.– Sans modification.</p> | <p>de monnaie électronique sont tenus de respecter les articles L. 522-14 à L. 522-18 lorsqu'ils fournissent des services de paiement au sens au sens <u>du 1°</u> de l'article L. 526-2.</p> | |
| <p>« Art. L. 526-31.– Tout établissement de monnaie électronique qui entend externaliser des fonctions opérationnelles en informe l'Autorité de contrôle prudentiel.</p> | | <p>« Art. L. 526-31.– Sans modification.</p> | |
| <p>« L'externalisation de fonctions opérationnelles essentielles ne peut pas être faite d'une manière qui nuise sérieusement à la qualité du contrôle interne de l'établissement de monnaie électronique ou qui empêche l'Autorité de contrôle prudentiel de contrôler que cet établissement respecte bien toutes les obligations auxquelles il est soumis.</p> | | | |
| <p>« Les conditions d'application du présent article sont définies par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | | | |
| <p>« Art. L. 526-32.– Les fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie électronique sont protégés conformément à l'une des deux méthodes suivantes :</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« 1° Les fonds collectés ne sont en aucun cas confondus avec les fonds de personnes physiques ou morales autres que les détenteurs de monnaie électronique.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|--|---|
| <p>« Les espèces collectées en contrepartie de l'émission de la monnaie électronique sont déposées sur un compte distinct auprès d'un établissement de crédit habilité à recevoir des fonds à vue du public au plus tard à la fin du jour ouvrable au sens du <i>d</i> de l'article L. 133-4 suivant leur collecte.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Les fonds autrement collectés en contrepartie de l'émission de la monnaie électronique sont déposés sur le compte susmentionné dès leur crédit au compte de l'établissement de monnaie électronique et en tout état de cause, au plus tard cinq jours ouvrables au sens au de l'article L. 133-4, après l'émission de la monnaie électronique.</p> | <p>« Les fonds autrement collectés en contrepartie de l'émission de la monnaie électronique sont déposés sur le compte susmentionné dès leur crédit au compte de l'établissement de monnaie électronique et en tout état de cause, au plus tard cinq jours ouvrables au sens <i>du d</i> de l'article L. 133-4, après l'émission de la monnaie électronique.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Ils peuvent aussi être investis en instruments financiers conservés dans des comptes ouverts spécialement à cet effet auprès d'une personne mentionnée aux 2° à 5° de l'article L. 542-1, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Ils peuvent aussi être investis en instruments financiers conservés dans des comptes ouverts spécialement à cet effet auprès d'une personne <u>morale</u> mentionnée aux 2° à 5° de l'article L. 542-1, dans des conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie.</p> | |
| <p>« Ces fonds sont protégés dans les conditions prévues à l'article L. 613-30-1 contre tout recours d'autres créanciers de l'établissement de monnaie électronique, y compris en cas de procédures d'exécution ou de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement ;</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« 2° Les fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« 2° Les fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|--|---|
| <p>électronique sont couverts, dans le respect des délais mentionnés au 1^o, par un contrat d'assurance ou une autre garantie comparable d'une entreprise d'assurances ou d'un établissement de crédit n'appartenant pas au même groupe, selon des modalités définies par arrêté du ministre chargé de l'économie qui assurent ou garantissent les détenteurs de monnaie électronique contre la défaillance de l'établissement de monnaie électronique dans l'exécution de ses obligations financières.</p> | | <p>électronique sont couverts, dans le respect des délais mentionnés au 1^o, par un contrat d'assurance ou une autre garantie comparable d'une entreprise d'assurances ou d'un établissement de crédit n'appartenant pas au même groupe <u>au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce</u>, selon des modalités définies par arrêté du ministre chargé de l'économie qui assurent ou garantissent les détenteurs de monnaie électronique contre la défaillance de l'établissement de monnaie électronique dans l'exécution de ses obligations financières.</p> | |
| <p>« Le présent article s'applique aux fonds collectés par les personnes mentionnées à l'article L. 525-8, les délais mentionnés au 1^o du présent article commençant à courir à partir de la collecte par lesdites personnes.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Le présent article est applicable par les personnes mentionnées à l'alinéa précédent ou par les établissements de monnaie électronique, dès que le détenteur a remis les fonds à l'un d'entre eux en vue de la création de la monnaie électronique.</p> | <p>« Le présent article est applicable par les personnes mentionnées à l'article L. 525-8 ou par les établissements de monnaie électronique, dès que le détenteur a remis les fonds à l'un d'entre eux en vue de la création de la monnaie électronique.</p> | <p>« Le présent article <u>s'applique aux personnes mentionnées à l'article L. 525-8 ou aux</u> établissements de monnaie électronique, dès que le détenteur a remis les fonds à l'un d'entre eux en vue de la création de la monnaie électronique.</p> | |
| <p>« Les fonds sont protégés tant que la monnaie électronique émise est en circulation.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Les fonds <u>collectés</u> sont protégés tant que la monnaie électronique émise est en circulation.</p> | |
| <p>« <i>Art. L. 526-33.</i>— Lorsque les fonds remis peuvent être utilisés, d'une part, en</p> | <p>« <i>Art. L. 526-33.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-33.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>contrepartie d'émissions de monnaie électronique et, d'autre part, pour des services autres que l'émission de monnaie électronique, la partie des fonds collectés en contrepartie de l'exécution d'émission de monnaie électronique est protégée selon les modalités prévues à l'article L. 526-32. Si cette partie est variable ou ne peut être déterminée à l'avance, les établissements de monnaie électronique procèdent à l'évaluation de la part représentative des fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie électronique, en respectant les conditions fixées par arrêté du ministre chargé de l'économie. La part représentative ainsi déterminée est protégée dans les conditions prévues à l'article L. 526-32.</p> | | | |
| <p>« <i>Art. L. 526-34.</i>– Les établissements de monnaie électronique fournissent à leurs clients, de même qu'à toute personne qui en fait la demande, toute information utile sur les modalités de protection des fonds collectés. Les modifications sont portées à la connaissance des clients. L'usage à des fins publicitaires de ces informations est interdit.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-34.</i>– Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-34.</i>– Sans modification.</p> | |
| <p>« SECTION 4</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Secret professionnel, comptabilité et contrôle légal des comptes</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« <i>Art. L. 526-35.</i>– Tout membre d'un conseil d'administration et, selon le cas,</p> | <p>« <i>Art. L. 526-35.</i>– Sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| <p>d'un conseil de surveillance et toute personne qui, à un titre quelconque, participe à la direction ou à la gestion d'un établissement de monnaie électronique ou qui est employée par un établissement de monnaie électronique est tenu au secret professionnel.</p> <p>« Outre les cas où la loi le prévoit, le secret professionnel ne peut être opposé ni à l'Autorité de contrôle prudentiel ni à la Banque de France ni à l'autorité judiciaire agissant dans le cadre d'une procédure pénale.</p> <p>« Les établissements de monnaie électronique peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel aux personnes avec lesquelles ils négocient, concluent ou exécutent les opérations ci-après énoncées, dès lors que ces informations sont nécessaires à celles-ci :</p> <p>« 1° Prises de participation ou de contrôle dans un établissement de monnaie électronique ;</p> <p>« 2° Cessions d'actifs ou de fonds de commerce ;</p> <p>« 3° Cessions ou transferts de contrats ;</p> <p>« 4° Contrats de prestations de</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Les établissements de monnaie électronique peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel aux personnes avec lesquelles ils négocient, concluent ou exécutent les opérations <u>mentionnées aux 1° à 5°</u>, dès lors que ces informations sont nécessaires à celles-ci :</p> <p>« 1° Sans modification.</p> <p>« 2° Sans modification.</p> <p>« 3° Sans modification.</p> <p>« 4° Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|---|---|--|
| <p>services conclus avec un tiers en vue de lui confier des fonctions opérationnelles importantes ;</p> <p>« 5° Lors de l'étude ou l'élaboration de tout type de contrats ou d'opérations, dès lors que ces entités appartiennent au même groupe que l'auteur de la communication.</p> <p>« Outre les cas exposés ci-dessus, les établissements de monnaie électronique peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel au cas par cas et uniquement lorsque les personnes concernées leur ont expressément permis de le faire.</p> <p>« Les personnes recevant des informations couvertes par le secret professionnel qui leur ont été fournies pour les besoins d'une des opérations ci-dessus énoncées, doivent les conserver confidentielles, que l'opération susvisée aboutisse ou non. Toutefois, dans l'hypothèse où l'opération susvisée aboutit, ces personnes peuvent à leur tour communiquer les informations couvertes par le secret professionnel dans les mêmes conditions que celles visées au présent article aux personnes avec lesquelles elles négocient, concluent ou exécutent les opérations énoncées ci-dessus.</p> <p>« <i>Art. L. 526-36.</i>— L'article L. 232-1 du code de commerce est applicable aux</p> | <p>« <i>Art. L. 526-36.</i>— Sans modification.</p> | <p>« 5° Sans modification.</p> <p>« Outre les cas <u>mentionnés aux 1° à 5°</u>, les établissements de monnaie électronique peuvent communiquer des informations couvertes par le secret professionnel au cas par cas et uniquement lorsque les personnes concernées leur ont expressément permis de le faire.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-36.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>établissements de monnaie électronique dans des conditions fixées par l'Autorité des normes comptables, après avis du comité consultatif de la législation et de la réglementation financières.</p> <p>« Art. L. 526-37.— Lorsqu'ils établissent leurs comptes sous une forme consolidée, les établissements de monnaie électronique appliquent les règles définies par règlement de l'Autorité des normes comptables pris après avis du comité consultatif de la législation et de la réglementation financières.</p> <p>« Toutefois, ils sont dispensés de se conformer à ces règles lorsqu'ils utilisent les normes comptables internationales adoptées par règlement de la Commission européenne.</p> <p>« Art. L. 526-38.— Tout établissement de monnaie électronique publie ses comptes annuels dans des conditions fixées par l'Autorité des normes comptables après avis du comité consultatif de la législation et de la réglementation financières.</p> <p>« L'Autorité de contrôle prudentiel s'assure que les publications prévues au premier alinéa sont régulièrement effectuées. Elle peut ordonner à l'établissement de monnaie électronique de</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Toutefois, ils sont dispensés de se conformer à ces règles lorsqu'ils utilisent les normes comptables internationales adoptées par le règlement (CE) n° 1606/2002 du Parlement européen et du Conseil, du 19 juillet 2002, sur l'application des normes comptables internationales.</p> <p>« Art. L. 526-38.— Sans modification.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Ils sont dispensés de se conformer à ces règles lorsqu'ils utilisent les normes comptables internationales adoptées par le règlement (CE) n° 1606/2002 du Parlement européen et du Conseil, du 19 juillet 2002, sur l'application des normes comptables internationales.</p> <p>« Art. L. 526-38.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|---|--|
| <p>procéder à des publications rectificatives en cas d'inexactitudes ou d'omissions relevées dans les documents publiés.</p> <p>« Elle peut porter à la connaissance du public toutes informations qu'elle estime nécessaires.</p> <p>« <i>Art. L. 526-39.</i>— Les établissements de monnaie électronique sont tenus aux obligations des articles L. 511-38 et L. 511-39. Toutefois, lorsqu'ils exercent d'autres activités conformément à l'article L. 526-3, l'avis de l'Autorité de contrôle prudentiel n'est pas requis pour la désignation de leurs commissaires aux comptes.</p> <p>« <i>Art. L. 526-40.</i>— Lorsqu'ils exercent d'autres activités conformément à l'article L. 526-3, les établissements de monnaie électronique établissent des informations comptables distinctes relatives aux activités d'émission et de gestion de monnaie électronique et aux services connexes opérationnels ou étroitement liés à l'émission et la gestion de monnaie électronique <i>mentionnées</i> à l'article L. 526-2, selon les règles définies par règlement de l'Autorité des normes comptables, pris après avis du comité consultatif de la législation et de la réglementation financières.</p> <p>« Les informations comptables</p> | <p>« <i>Art. L. 526-39.</i>— Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 526-40.</i>— Sans modification.</p> | <p>« <i>Art. L. 526-39.</i>— Les établissements de monnaie électronique sont tenus aux obligations des articles L. 511-38 et L. 511-39. Toutefois, lorsqu'ils exercent <u>des activités de nature hybride au sens de l'article L. 526-3</u>, l'avis de l'Autorité de contrôle prudentiel n'est pas requis pour la désignation de leurs commissaires aux comptes.</p> <p>« <i>Art. L. 526-40.</i>— Lorsqu'ils exercent d'autres activités <u>en application de l'article L. 526-3</u>, les établissements de monnaie électronique établissent des informations comptables distinctes relatives aux activités d'émission et de gestion de monnaie électronique et aux services connexes opérationnels ou étroitement liés à l'émission et la gestion de monnaie électronique <u>mentionnés</u> à l'article L. 526-2, selon les règles définies par règlement de l'Autorité des normes comptables, pris après avis du comité consultatif de la législation et de la réglementation financières.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>prévues au premier alinéa font l'objet d'un rapport d'audit établi par les commissaires aux comptes des établissements dans des conditions définies par voie réglementaire. »</p> | | | |
| <p align="center">Article 13</p> | <p align="center">Article 13</p> | <p align="center">Article 13</p> | <p align="center">Article 13</p> |
| <p>Le code monétaire et financier est ainsi modifié :</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Sans modification.</p> |
| <p>1° L'article L. 561-2 est ainsi modifié :</p> | <p>1° Sans modification.</p> | <p>1° Sans modification.</p> | |
| <p>a) Après le 1° <i>bis</i>, il est inséré un 1° <i>ter</i> ainsi rédigé :</p> | | | |
| <p>« 1° <i>ter</i> Les établissements de monnaie électronique régis par les dispositions du chapitre VI du titre II du présent livre ; »</p> | | | |
| <p>b) Le 11° est supprimé ;</p> | | | |
| <p>2° L'article L. 561-3 est complété par un VI ainsi rédigé :</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« VI.— Les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique ayant leur siège social dans un État membre de l'Union européenne ou dans un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen qui recourent, pour exercer leur activité sur le territoire national, au service d'un ou plusieurs agents ou à des</p> | <p>« VI.— Les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique ayant leur siège social dans un État membre de l'Union européenne ou dans un État partie à l'accord sur l'Espace économique européen qui recourent, pour exercer leur activité sur le territoire national, au service d'un ou plusieurs agents ou à des</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|--|---|---|
| <p>personnes en vue de distribuer au sens de l'article L. 525-8 de la monnaie électronique, sont soumis aux dispositions des sections 3 et 4 du présent titre.</p> <p>« À cet effet, ces établissements désignent un représentant permanent, résidant sur le territoire national. Ce représentant permanent peut être désigné parmi les agents ou les personnes qui distribuent de la monnaie électronique au sens de l'article L. 525-8. Dans des conditions déterminées par décret, quand la nature ou le volume de l'activité exercée en France le justifient, l'Autorité de contrôle prudentiel peut demander à l'établissement que cette fonction soit exercée par une personne spécialement désignée à cet effet et à l'exclusion de toutes autres activités exercées pour le compte et au nom de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique.</p> <p>« Le représentant permanent procède au nom de l'établissement aux déclarations prescrites aux articles L. 561-15 et L. 516-15-1. Il répond aux demandes formulées par le service mentionné à l'article L. 561-23, conformément aux dispositions des sections 3 et 4 du présent titre, ainsi qu'à toute demande émanant de l'Autorité de contrôle prudentiel, de l'autorité judiciaire et des officiers de police judiciaire. » ;</p> | <p>personnes en vue de distribuer au sens de l'article L. 525-8 de la monnaie électronique, sont soumis aux dispositions des sections 3 et 4 du présent <u>chapitre et aux dispositions du chapitre II du présent titre.</u></p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Le représentant permanent procède au nom de l'établissement aux déclarations prescrites aux articles L. 561-15 et L. 516-15-1. Il répond aux demandes formulées par le service mentionné à l'article L. 561-23, conformément aux dispositions des sections 3 et 4 du présent chapitre et aux dispositions du chapitre II du présent titre, ainsi qu'à toute demande émanant de l'Autorité de contrôle prudentiel, de l'autorité judiciaire et des officiers de police judiciaire. » ;</p> | <p><u>Chaque établissement désigne</u> un représentant permanent, résidant sur le territoire national. Ce représentant permanent peut être désigné parmi les agents ou les personnes qui distribuent de la monnaie électronique au sens de l'article L. 525-8. Dans des conditions déterminées par décret, quand la nature ou le volume de l'activité exercée en France le justifient, l'Autorité de contrôle prudentiel peut demander à l'établissement que cette fonction soit exercée par une personne spécialement désignée à cet effet et à l'exclusion de toutes autres activités exercées pour le compte et au nom de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique.</p> <p>« Le représentant permanent procède au nom de l'établissement aux déclarations prescrites aux articles L. 561-15 et L. 516-15-1. Il répond aux demandes formulées par le service mentionné à l'article L. 561-23, <u>en application des sections 3 et 4 du présent chapitre et</u> du chapitre II du présent titre, ainsi qu'à toute demande émanant de l'Autorité de contrôle prudentiel, de l'autorité judiciaire et des officiers de police judiciaire. » ;</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|--|--|
| <p align="center">Article 14</p> <p>Le titre VII du livre V du code monétaire et financier est ainsi modifié :</p> <p>1° À l'article L. 571-5, après les mots : « des entreprises d'investissement, », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique, » ;</p> <p>2° Le chapitre II est ainsi modifié :</p> <p>a) L'intitulé est ainsi rédigé : « Prestataires de services de paiement, changeurs manuels et émetteurs de monnaie électronique » ;</p> <p>b) Il est ajouté une section 3 ainsi rédigée :</p> <p align="center">« SECTION 3</p> <p align="center">« Dispositions pénales applicables aux émetteurs de monnaie électronique</p> <p>« Art. L. 572-13.— Sans préjudice des dispositions des articles L. 525-5 et L. 525-6, la méconnaissance de l'interdiction prescrite par l'article L. 525-3 est punie de trois ans d'emprisonnement et de 375 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-14.— Les personnes physiques coupables de l'infraction prévue à l'article L. 572-13 encourent également les peines complémentaires suivantes :</p> | <p align="center">Article 14</p> | <p align="center">Article 14</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>a) Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p><u>« Émetteurs de monnaie électronique</u></p> <p>« Art. L. 572-13.— Sans modification.</p> <p>« Art. L. 572-14.— Sans modification.</p> | <p align="center">Article 14</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>« 1° L'interdiction des droits civiques, civils et de famille, suivant les modalités prévues par l'article 131-26 du code pénal ;</p> <p>« 2° L'interdiction d'exercer une fonction publique ou d'exercer l'activité professionnelle ou sociale dans l'exercice ou à l'occasion de laquelle l'infraction a été commise, pour une durée de cinq ans au plus, suivant les modalités prévues par l'article 131-27 du code pénal ;</p> <p>« 3° La fermeture, pour une durée de cinq ans au plus, des établissements ou de l'un ou plusieurs établissements de l'entreprise ayant servi à commettre les faits incriminés ;</p> <p>« 4° La confiscation de la chose qui a servi ou était destinée à commettre l'infraction ou de la chose qui en est le produit, à l'exception des objets susceptibles de restitution ;</p> <p>« 5° L'affichage ou la diffusion de la décision prononcée dans les conditions prévues par les articles 131-35 ou 131-39 du code pénal.</p> <p>« <i>Art. L. 572-15.</i>— Les personnes morales déclarées pénalement responsables, dans les conditions prévues par l'article 121-2 du code pénal, de l'infraction prévue</p> | | <p>« <i>Art. L. 572-15.</i>— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>à l'article L. 572-13 encourent :</p> <p>« 1° L'amende, suivant les modalités prévues par l'article 131-38 du code pénal ;</p> <p>« 2° Les peines complémentaires mentionnées à l'article 131-39 du même code.</p> <p>« L'interdiction mentionnée au 2° de ce même article porte sur l'activité dans l'exercice ou à l'occasion de l'exercice de laquelle l'infraction a été commise.</p> <p>« <i>Art. L. 572-16.</i>– La méconnaissance de l'une des interdictions prescrites par l'article L. 525-7 est punie de trois ans d'emprisonnement et de 375 000 € d'amende.</p> <p>« Le tribunal peut également ordonner l'affichage ou la diffusion de la décision prononcée dans les conditions prévues à l'article 131-39 du code pénal.</p> <p>« <i>Art. L. 572-17.</i>– La méconnaissance par les personnes mentionnées à l'article L. 526-35 du secret professionnel est sanctionnée par les peines prévues aux articles 226-13 et 226-14 du code pénal.</p> <p>« <i>Art. L. 572-18.</i>– Le fait, pour tout dirigeant d'un établissement de monnaie électronique de ne pas répondre, après mise en demeure, aux demandes d'informations</p> | | <p>« <i>Art. L. 572-16.</i>– Sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 572-17.</i>– La méconnaissance par les personnes mentionnées à l'article L. 526-35 du secret professionnel est sanctionnée par les peines prévues à <u>l'article 226-13 du code pénal.</u></p> <p>« <i>Art. L. 572-18.</i>– Le fait, pour <u>les dirigeants</u> d'un établissement de monnaie électronique de ne pas répondre, après mise en demeure, aux demandes d'informations</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>de l'Autorité de contrôle prudentiel, de mettre obstacle de quelque manière que ce soit à l'exercice par celle-ci de sa mission de contrôle ou de lui communiquer des renseignements inexacts est puni d'un an d'emprisonnement et de 15 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-19.— Le fait, pour les dirigeants d'un établissement de monnaie électronique de ne pas, pour chaque exercice, dresser l'inventaire, établir des comptes annuels et un rapport de gestion dans les conditions prévues à l'article L. 526-36 est puni de 15 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-20.— Le fait, pour les dirigeants d'un établissement de monnaie électronique de ne pas provoquer la désignation des commissaires aux comptes de l'établissement ou de ne pas les convoquer à toute assemblée générale est puni de deux ans d'emprisonnement et de 30 000 € d'amende.</p> <p>« Est puni de cinq ans d'emprisonnement et de 75 000 € d'amende, le fait, pour tout dirigeant d'un établissement de monnaie électronique, ou pour toute personne au service de l'établissement, de mettre obstacle aux vérifications ou contrôles des commissaires aux comptes ou de leur refuser la communication sur place de toutes les pièces utiles à l'exercice de leur mission, et</p> | | <p>de l'Autorité de contrôle prudentiel, de mettre obstacle de quelque manière que ce soit à l'exercice par celle-ci de sa mission de contrôle ou de lui communiquer des renseignements inexacts est puni d'un an d'emprisonnement et de 15 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-19.— Sans modification.</p> <p>« Art. L. 572-20.— Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|---|---|---|
| <p>notamment de tous contrats, livres, documents comptables et registres de procès-verbaux.</p> <p>« Art. L. 572-21.— Le fait, pour les dirigeants d'un établissement de monnaie électronique, de ne pas établir les comptes sous forme consolidée, conformément à l'article L. 526-37, est puni de 15 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-22.— Le fait, pour les dirigeants d'un établissement de monnaie électronique, de ne pas publier les comptes annuels dans les conditions prévues à l'article L. 526-38 est puni de 15 000 € d'amende. »</p> <p style="text-align: center;">SECTION 6</p> <p style="text-align: center;">Les institutions en matière bancaire et financière</p> | <p style="text-align: center;">SECTION 6</p> <p style="text-align: center;">Les institutions en matière bancaire et financière</p> | <p>« Art. L. 572-21.— Le fait, pour les dirigeants d'un établissement de monnaie électronique, de ne pas établir les comptes sous forme consolidée, <u>en application de</u> l'article L. 526-37, est puni de 15 000 € d'amende.</p> <p>« Art. L. 572-22.— Sans modification.</p> <p style="text-align: center;">SECTION 6</p> <p style="text-align: center;">Les institutions en matière bancaire et financière</p> | <p style="text-align: center;">SECTION 6</p> <p style="text-align: center;">Les institutions en matière bancaire et financière</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| Article 16 | Article 16 | Article 16 | Article 16 |
| <p>Le code monétaire et financier est ainsi modifié :</p> <p>1° Au 2° du II de l'article L. 612-1, après la référence : « 4° », est insérée la référence : « et au 8° » ;</p> <p>2° Le A du I de l'article L. 612-2 est ainsi modifié :</p> <p><i>a)</i> Après le 7°, il est ajouté un 8° ainsi rédigé :</p> <p>« 8° Les établissements de monnaie électronique. » ;</p> <p><i>b)</i> À la première phrase du dernier alinéa, la référence : « au 3° » est remplacée par les références : « aux 3° et 8° » ;</p> <p>3° Au 8° de l'article L. 612-5, après le mot : « banque, », sont insérés les mots : « d'émission et de gestion de monnaie électronique, » ;</p> <p>4° Le A du II de l'article L. 612-20 est ainsi modifié :</p> <p><i>a)</i> Au premier alinéa, la référence : « et 4° » est remplacée par les références : « , 4° et 8° » ;</p> | <p>Sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>1° Au 2° du II de l'article L. 612-1, après la référence : « 4° », est insérée la référence : « et <u>au</u> 8° » ;</p> <p>2° Sans modification.</p> <p>3° Sans modification.</p> <p>4° Sans modification.</p> | <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| <p>b) À la première phrase du 1°, après la référence : « L. 522-14 », est insérée la référence : « , L. 526-27 » ;</p> | | | |
| <p>5° Au premier alinéa de l'article L. 612-21, après la référence : « de l'article L. 612-2 », sont insérées les références : « et aux articles L. 521-3 et L. 525-5 » ;</p> | | <p>5° Sans modification.</p> | |
| <p>6° Après le 8° de l'article L. 612-26, il est insér un 9° ainsi rédigé :</p> | | <p><u>6° Après le 8° de l'article L. 612-26, il est inséré un 9° ainsi rédigé :</u></p> | |
| <p>« 9° Aux agents et aux personnes auxquelles des fonctions opérationnelles importantes ou essentielles sont confiées. » ;</p> | | <p>« Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>7° L'article L. 612-39 est ainsi modifié :</p> | <p>7° Sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>a) Aux 4° et 5°, les mots : « dans le cas d'un établissement de paiement exerçant des activités hybrides, des personnes déclarées responsables de la gestion des activités de services de paiement » sont remplacés par les mots : « dans le cas d'un établissement de paiement ou d'un établissement de monnaie électronique exerçant des activités hybrides, des personnes déclarées responsables, respectivement, de la gestion des activités de services de paiement ou des activités d'émission et de gestion de monnaie</p> | | <p>a) Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>électronique » ;</p> <p>b) Au 5°, les mots : « dans le cas d'un établissement de paiement exerçant des activités hybrides, des personnes déclarées responsables de la gestion des activités de services de paiement » sont remplacés par les mots : « dans le cas d'un établissement de paiement ou d'un établissement de monnaie électronique exerçant des activités hybrides, des personnes déclarées responsables respectivement de la gestion des activités de services de paiement ou des activités d'émission et de gestion de monnaie électronique » ;</p> <p>c) Au treizième alinéa, la référence : « et L. 522-15-1 » est remplacée par les références : « , L. 522-15-1 et L. 526-29 » ;</p> <p>8° Au premier alinéa de l'article L. 612-43, après le mot : « manuels, », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique exerçant des activités de nature hybride, ».</p> | <p>8° Sans modification.</p> | <p>b) <i>Supprimé.</i></p> <p>c) Sans modification.</p> <p>8° Sans modification.</p> | |
| <p align="center">Article 17</p> <p>I.– L'intitulé du chapitre III du titre I^{er} du livre VI du même code est ainsi rédigé : « Dispositions spécifiques aux établissements de crédit, entreprises d'investissement, établissements de</p> | <p align="center">Article 17</p> <p>I. – Sans modification.</p> | <p align="center">Article 17</p> <p>I. – Sans modification.</p> | <p align="center">Article 17</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| monnaie électronique et établissements de paiement ». | | | |
| II.– L'intitulé de la section 2 du même chapitre III est ainsi rédigé : « Dispositions relatives au traitement des établissements de crédit, des établissements de monnaie électronique, des établissements de paiement et des entreprises d'investissement en difficulté ». | II. – Sans modification. | II. – Sans modification. | |
| III.– L'intitulé de la sous-section 1 de la même section 2 est ainsi rédigé : « Mesures spécifiques à la sauvegarde, au redressement ou à la liquidation judiciaires des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des établissements de monnaie électronique et des établissements de paiement ». | III. – Sans modification. | III. – Sans modification. | |
| IV.– Le premier alinéa de l'article L. 613-24 du même code est ainsi modifié : | IV. – Sans modification. | IV. – Sans modification. | |
| 1° Après les mots : « un établissement de crédit, », sont insérés les mots : « un établissement de monnaie électronique, » ; | | | |
| 2° La référence : « ou à l'article L. 521-2 » est remplacée par les références : « , à l'article L. 521-2 ou à l'article L. 525-3 ». | | | |
| V.– Aux premier et deuxième alinéas de l'article L. 613-27 du même code, après les mots : « établissement de | V. – Sans modification. | V. – Sans modification. | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>crédit, », sont insérés les mots : « d'un établissement de monnaie électronique, » ;</p> | | | |
| <p>VI.– Au premier alinéa de l'article L. 613-29 du même code, après les mots : « établissement de crédit, », sont insérés les mots : « d'un établissement de monnaie électronique, ».</p> | <p>VI. – Sans modification.</p> | <p>VI. – Sans modification.</p> | |
| <p>VII.– À l'article L. 613-30-1 du même code, avant le dernier alinéa, il est inséré un alinéa ainsi rédigé :</p> | <p>VII. – Sans modification.</p> | <p>VII. – Sans modification.</p> | |
| <p>« Le présent article s'applique aux fonds collectés au profit d'un établissement de monnaie électronique en vue de la fourniture de services de paiement. »</p> | | | |
| <p>VIII.– Après l'article L. 613-30-1 du même code, il est inséré un article L. 613-30-2 ainsi rédigé :</p> | <p>VIII. – Sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> | |
| <p>« Art. L. 613-30-2.– L'ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement judiciaire ou de liquidation judiciaire ainsi que toute procédure d'exécution et toute procédure judiciaire équivalente ouverte sur le fondement d'un droit étranger à l'encontre d'un établissement de monnaie électronique n'affectent pas les fonds collectés des détenteurs de monnaie électronique déposés ou investis en instruments financiers conservés dans les comptes ouverts spécialement à cet effet dans les conditions prévues à l'article</p> | | <p>« Art. L. 613-30-2.– L'ouverture d'une procédure de sauvegarde, <u>de redressement ou de liquidation judiciaires</u> ainsi que toute procédure d'exécution et toute procédure judiciaire équivalente ouverte sur le fondement d'un droit étranger à l'encontre d'un établissement de monnaie électronique n'affectent pas les fonds collectés des détenteurs de monnaie électronique déposés ou investis en instruments financiers conservés dans les comptes ouverts spécialement à cet effet dans les conditions prévues à l'article L. 526-32.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>L. 526-32.</p> <p>« En cas d'ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaires d'un établissement de monnaie électronique, l'administrateur judiciaire ou le liquidateur, conjointement avec l'administrateur provisoire ou le liquidateur nommé, le cas échéant, par l'Autorité de contrôle prudentiel, vérifie que les fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie électronique déposés ou investis en instruments financiers conservés dans des comptes ouverts spécialement à cet effet dans les conditions prévues à l'article L. 526-34 sont suffisants pour que l'établissement de monnaie électronique puisse remplir ses obligations vis-à-vis de ses détenteurs. En cas d'insuffisance de ces fonds, il est procédé à une répartition proportionnelle des fonds déposés entre ces détenteurs. Ces fonds sont restitués aux détenteurs qui sont dispensés de la déclaration prévue à l'article L. 622-24 du code de commerce.</p> <p>« Pour la créance correspondant aux fonds dont la disposition n'aura pu être rendue à ces détenteurs, en raison de l'insuffisance constatée, ceux-ci sont dispensés de la déclaration prévue à l'article L. 622-24 du code de commerce.</p> <p>« Le juge commissaire est informé</p> | | <p>« En cas d'ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaires d'un établissement de monnaie électronique, l'administrateur judiciaire ou le liquidateur, conjointement avec l'administrateur provisoire ou le liquidateur nommé, le cas échéant, par l'Autorité de contrôle prudentiel, vérifie que les fonds collectés en contrepartie de l'émission de monnaie électronique déposés ou investis en instruments financiers conservés dans des comptes ouverts spécialement à cet effet dans les conditions prévues à l'article <u>L. 526-32</u> sont suffisants pour que l'établissement de monnaie électronique puisse remplir ses obligations vis-à-vis de ses détenteurs. En cas d'insuffisance de ces fonds, il est procédé à une répartition proportionnelle des fonds déposés entre ces détenteurs. Ces fonds sont restitués aux détenteurs qui sont dispensés de la déclaration prévue à l'article L. 622-24 du code de commerce.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|---|--|--|
| <p>du résultat de la vérification opérée par l'administrateur judiciaire ou le liquidateur et, le cas échéant, de la répartition proportionnelle des fonds.</p> <p>« Un décret en Conseil d'État précise les conditions d'application du présent article. »</p> <p>IX.— La section 7 du chapitre III du titre I^{er} du livre VI du même code est complétée par un article L. 613-33-3 ainsi rédigé :</p> <p>« <i>Art. L. 613-33-3.</i>— Sous réserve de la surveillance exercée par les autorités compétentes mentionnées au 1^o de l'article L. 526-23, l'Autorité de contrôle prudentiel est chargée de contrôler le respect, par les personnes mentionnées aux articles L. 526-27 et L. 526-28, des dispositions législatives et réglementaires qui leur sont applicables. Elle peut examiner les conditions d'exercice de leur activité d'émission et de gestion de monnaie électronique et l'adéquation de leur situation financière à cette activité.</p> <p>« Elle exerce sur ces établissements les pouvoirs de contrôle et de sanction définis aux sections 5 à 7 du chapitre II. La radiation prévue au 6 du I de l'article L. 613-21 s'entend comme une interdiction faite à l'établissement de monnaie électronique d'émettre de la monnaie électronique sur le territoire de la</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« <i>Art. L. 613-33-3.</i>— Sous réserve de la surveillance exercée par les autorités compétentes mentionnées au 1^o de l'article L. 526-21, l'Autorité de contrôle prudentiel est chargée de contrôler le respect, par les personnes mentionnées aux articles L. 526-25 et L. 526-26, des dispositions législatives et réglementaires qui leur sont applicables. Elle peut examiner les conditions d'exercice de leur activité d'émission et de gestion de monnaie électronique et l'adéquation de leur situation financière à cette activité.</p> <p>« Elle exerce sur ces établissements les pouvoirs de contrôle et de sanction définis aux sections 5 à 7 du chapitre II. La radiation prévue au 7^o de l'article L. 612-39 s'entend comme une interdiction faite à l'établissement de monnaie électronique d'émettre de la monnaie électronique sur le territoire de la République française.</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>IX.— La section 3 du chapitre III du titre I^{er} du livre VI du même code est complétée par un article L. 613-33-3 ainsi rédigé :</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Alinéa sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|--|---|
| <p>République française.</p> <p>« Lorsqu'un établissement mentionné aux articles L. 526-27 et L. 526-28 fait l'objet d'un retrait d'agrément ou d'une mesure de liquidation, l'Autorité de contrôle prudentiel prend les mesures nécessaires pour l'empêcher de commencer de nouvelles opérations sur le territoire de la République française et pour assurer la protection des détenteurs de monnaie électronique.</p> <p>« Un décret en Conseil d'État détermine les procédures que suit l'Autorité de contrôle prudentiel dans l'exercice des responsabilités et des missions qui lui sont conférées par les dispositions du présent article. Il détermine en particulier les modalités de l'information des autorités compétentes mentionnées au 1° de l'article L. 526-23. »</p> <p>CHAPITRE II</p> <p>Dispositions modifiant le code de commerce</p> | <p>« Lorsqu'un établissement mentionné aux articles L. 526-25 et L. 526-26 fait l'objet d'un retrait d'agrément ou d'une mesure de liquidation, l'Autorité de contrôle prudentiel prend les mesures nécessaires pour l'empêcher de commencer de nouvelles opérations sur le territoire de la République française et pour assurer la protection des détenteurs de monnaie électronique.</p> <p>« Un décret en Conseil d'État détermine les procédures que suit l'Autorité de contrôle prudentiel dans l'exercice des responsabilités et des missions qui lui sont conférées par les dispositions du présent article. Il détermine en particulier les modalités de l'information des autorités compétentes mentionnées au 1° de l'article L. 526-21. »</p> <p>CHAPITRE II</p> <p>Dispositions modifiant le code de commerce</p> | <p>« Alinéa sans modification.</p> <p>« Un décret en Conseil d'État détermine les procédures que suit l'Autorité de contrôle prudentiel dans l'exercice des responsabilités et des missions qui lui sont <u>confiées</u> par les dispositions du présent article. Il détermine en particulier les modalités de l'information des autorités compétentes mentionnées au 1° de l'article L. 526-21. »</p> <p>CHAPITRE II</p> <p>Dispositions modifiant le code de commerce</p> | <p>CHAPITRE II</p> <p>Dispositions modifiant le code de commerce</p> |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|---|--|---|--|
| CHAPITRE III | CHAPITRE III | CHAPITRE III | CHAPITRE III |
| Dispositions modifiant le code de la consommation | Dispositions modifiant le code de la consommation | Dispositions modifiant le code de la consommation | Dispositions modifiant le code de la consommation |
| Article 23 | Article 23 | Article 23 | Article 23 |
| <p>Le code de la consommation est ainsi modifié :</p> <p>1° Au dernier alinéa de l'article L. 113-3, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « les établissements de monnaie électronique, » ;</p> <p>2° Au début du dernier alinéa de l'article L. 122-1, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « les établissements de monnaie électronique, » ;</p> <p>3° Au début de l'article L. 313-10, après les mots : « Un établissement de crédit », sont insérés les mots : « un établissement de monnaie électronique » ;</p> <p>4° L'article L. 331-3 est ainsi modifié :</p> <p>a) À la première phrase du deuxième alinéa du I, après le mot : « paiement », sont insérés les mots : « , aux établissements de</p> | <p>Sans modification.</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>1° Sans modification.</p> <p>2° Sans modification.</p> <p>3° Sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>a) Sans modification.</p> | <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>monnaie électronique » ;</p> <p><i>b)</i> Au cinquième alinéa du II, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « des établissements de monnaie électronique, » ;</p> <p>5° À la première phrase du second alinéa de l'article L. 331-11, après le mot : « paiement », sont insérés les mots : « , aux établissements de monnaie électronique » ;</p> <p>6° Le I de l'article L. 333-4 est ainsi modifié :</p> <p><i>a)</i> À la première phrase du deuxième alinéa, après la référence : « livre V du code monétaire et financier », sont insérés les mots : « aux établissements de monnaie électronique et » ;</p> <p><i>b)</i> Au troisième alinéa, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « , des établissements de monnaie électronique » ;</p> <p>7° À la seconde phrase de l'article L. 534-7, la référence : « L. 315-1 » est remplacée par la référence : « L. 316-1 ».</p> <p style="text-align: center;">CHAPITRE IV</p> <p style="text-align: center;">Dispositions modifiant le livre des</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p style="text-align: center;">CHAPITRE IV</p> <p style="text-align: center;">Dispositions modifiant le livre des</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p><i>a bis) (nouveau) <u>Au dernier alinéa du I, après le mot : « crédit », sont insérés les mots : « , l'établissement de monnaie électronique » :</u></i></p> <p><i>b)</i> Sans modification.</p> <p>5° Sans modification.</p> <p>6° Sans modification.</p> <p>7° Sans modification.</p> <p style="text-align: center;">CHAPITRE IV</p> <p style="text-align: center;">Dispositions modifiant le livre des</p> | <p style="text-align: center;">—</p> <p style="text-align: center;">CHAPITRE IV</p> <p style="text-align: center;">Dispositions modifiant le livre des</p> |

| <p align="center">Texte du projet de loi</p> <p align="center">—</p> <p align="center">procédures fiscales</p> | <p align="center">Texte adopté par le Sénat en première lecture</p> <p align="center">—</p> <p align="center">procédures fiscales</p> | <p align="center">Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture</p> <p align="center">—</p> <p align="center">procédures fiscales</p> | <p align="center">Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique</p> <p align="center">—</p> <p align="center">procédures fiscales</p> |
|---|--|--|---|
| <p align="center">CHAPITRE V</p> <p align="center">Dispositions transitoires et finales</p> | <p align="center">CHAPITRE V</p> <p align="center">Dispositions transitoires et finales</p> | <p align="center">CHAPITRE V</p> <p align="center">Dispositions transitoires et finales</p> | <p align="center">CHAPITRE V</p> <p align="center">Dispositions transitoires et finales</p> |
| <p align="center">Article 25</p> <p>Les établissements de crédit agréés, avant l'entrée en vigueur de la présente loi, en qualité de société financière et dont l'activité est limitée à l'émission, la mise à la disposition du public ou la gestion de monnaie électronique sont réputés être titulaires de l'agrément d'établissement de monnaie électronique et respecter les exigences fixées aux articles L. 526-8 et L. 526-9 du code monétaire et financier. Ils mettent leurs statuts en harmonie avec les exigences relatives à la qualité d'établissement de monnaie électronique dans un délai de six mois à compter de la publication de la présente loi.</p> | <p align="center">Article 25</p> <p>Les établissements de crédit agréés, avant l'entrée en vigueur de la présente loi, en qualité de société financière et dont l'activité est limitée à l'émission, la mise à la disposition du public ou la gestion de monnaie électronique sont réputés être titulaires de l'agrément d'établissement de monnaie électronique et respecter les exigences fixées aux articles L. 526-8 et L. 526-9 du code monétaire et financier. Ils mettent leurs statuts en harmonie avec les exigences relatives à la qualité d'établissement de monnaie électronique dans un délai de six mois à compter de la promulgation de la présente loi.</p> | <p align="center">Article 25</p> <p>Les établissements de crédit agréés, avant <u>la promulgation</u> de la présente loi, en qualité de société financière et dont l'activité est limitée à l'émission, la mise à la disposition du public ou la gestion de monnaie électronique sont réputés être titulaires de l'agrément d'établissement de monnaie électronique et respecter les exigences fixées aux articles L. 526-8 et L. 526-9 du code monétaire et financier. Ils mettent leurs statuts <u>en conformité</u> avec les exigences relatives à la qualité d'établissement de monnaie électronique dans un délai de six mois à compter de la promulgation de la présente loi.</p> | <p align="center">Article 25</p> <p align="center">Sans modification.</p> |
| <p align="center">Article 26</p> <p>Les établissements de crédit, autres que ceux mentionnés à l'article 25, peuvent opter, dans les six mois qui suivent la publication de la présente loi, pour le statut d'établissement de monnaie électronique mentionné au chapitre VI du titre II du livre V du code monétaire et financier. Ils notifient leur choix à l'Autorité de contrôle prudentiel en précisant les opérations qu'ils</p> | <p align="center">Article 26</p> <p>Les établissements de crédit, autres que ceux mentionnés à l'article 25, peuvent opter, dans les six mois qui suivent la promulgation de la présente loi, pour le statut d'établissement de monnaie électronique mentionné au chapitre VI du titre II du livre V du code monétaire et financier. Ils notifient leur choix à l'Autorité de contrôle prudentiel en</p> | <p align="center">Article 26</p> <p>Les établissements de crédit, autres que ceux mentionnés à l'article 25, peuvent opter, dans les six mois <u>à compter de</u> la promulgation de la présente loi, pour le statut d'établissement de monnaie électronique mentionné au chapitre VI du titre II du livre V du code monétaire et financier. Ils notifient leur choix à l'Autorité de contrôle prudentiel en</p> | <p align="center">Article 26</p> <p align="center">Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>souhaitent fournir ainsi que, le cas échéant, le maintien des formalités de reconnaissance mutuelle de leur agrément effectuées sous le statut d'établissement de crédit. L'Autorité de contrôle prudentiel se prononce dans un délai de deux mois à compter de la réception de la notification.</p> <p>À défaut d'une telle notification, ils sont réputés garder le statut d'établissement de crédit à l'issue du délai d'option.</p> <p>Lorsqu'ils optent pour le statut d'établissement de monnaie électronique et ont fourni à l'Autorité de contrôle prudentiel la preuve du respect des exigences fixées aux articles L. 526-8 et L. 526-9 du même code, les établissements de crédit sont réputés être titulaires de l'agrément pour exercer l'ensemble des opérations notifiées sur le territoire de la République, ainsi que, le cas échéant, dans les autres États membres de l'Union européenne ou dans les autres États parties à l'accord sur l'Espace économique européen. Ils mettent leurs statuts en harmonie avec les exigences relatives à la qualité d'établissement de monnaie électronique.</p> | <p>précisant les opérations qu'ils souhaitent fournir ainsi que, le cas échéant, le maintien des formalités de reconnaissance mutuelle de leur agrément effectuées sous le statut d'établissement de crédit. L'Autorité de contrôle prudentiel se prononce dans un délai de deux mois à compter de la réception de la notification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>précisant les opérations qu'ils souhaitent fournir ainsi que, le cas échéant, le maintien des formalités de reconnaissance mutuelle de leur agrément effectuées sous le statut d'établissement de crédit. L'Autorité de contrôle prudentiel se prononce dans un délai de deux mois à compter de la réception de la notification.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>Lorsqu'ils optent pour le statut d'établissement de monnaie électronique et ont fourni à l'Autorité de contrôle prudentiel la preuve du respect des exigences fixées aux articles L. 526-8 et L. 526-9 du même code, les établissements de crédit sont réputés être titulaires de l'agrément pour exercer l'ensemble des opérations notifiées sur le territoire de la République, ainsi que, le cas échéant, dans les autres États membres de l'Union européenne ou dans les autres États parties à l'accord sur l'Espace économique européen. Ils mettent leurs statuts en <u>conformité</u> avec les exigences relatives <u>au statut</u> d'établissement de monnaie électronique.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p align="center">Article 27</p> <p>Les articles 25 et 26 sont également applicables aux entreprises qui ont fait l'objet d'une décision d'agrément sous conditions suspensives. Les conditions suspensives prévues avant l'entrée en vigueur de la présente loi sont maintenues en l'état et conditionnent l'agrément substitué.</p> | <p align="center">Article 27</p> <p>Sans modification.</p> | <p align="center">Article 27</p> <p>Les articles 25 et 26 sont également applicables aux entreprises qui ont fait l'objet d'une décision d'agrément sous conditions suspensives. Les conditions suspensives prévues avant <u>la promulgation</u> de la présente loi sont maintenues en l'état et conditionnent l'agrément substitué.</p> | <p align="center">Article 27</p> <p>Sans modification.</p> |
| <p align="center">Article 28</p> <p>L'Autorité de contrôle prudentiel peut demander à un établissement de crédit agréé avant l'entrée en vigueur de la présente loi qui n'effectue pas d'opérations de banque au sens de l'article L. 311-1 du code monétaire et financier à la date d'entrée en vigueur de la présente loi et qui n'a pas souhaité bénéficier des dispositions de l'article 25 de lui présenter toutes les informations de nature à justifier cette situation.</p> | <p align="center">Article 28</p> <p>Sans modification.</p> | <p align="center">Article 28</p> <p>L'Autorité de contrôle prudentiel peut demander à un établissement de crédit agréé avant <u>la promulgation</u> de la présente loi qui n'effectue pas d'opérations de banque au sens de l'article L. 311-1 du code monétaire et financier à la date <u>de promulgation</u> de la présente loi et qui n'a pas souhaité bénéficier des dispositions de l'article 25 de lui présenter toutes les informations de nature à justifier cette situation.</p> | <p align="center">Article 28</p> <p>Sans modification.</p> |
| <p align="center">Article 29</p> <p>Les établissements de crédit habilités à agir sur le territoire national qui, à la date</p> | <p align="center">Article 29</p> <p>Les établissements de crédit habilités à agir sur le territoire national qui, à la date</p> | <p align="center">Article 29</p> <p>Les établissements de crédit habilités à agir sur le territoire national qui, à la date</p> | <p align="center">Article 29</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|--|---|---|
| <p>d'entrée en vigueur de la présente loi, ont recours à des intermédiaires en opérations de banque et en services de paiement pour distribuer de la monnaie électronique se mettent en conformité avec les dispositions des articles L. 525-8 et suivants du code monétaire et financier avant le 1^{er} janvier 2013.</p> | <p>d'entrée en vigueur de la présente loi, ont recours à des intermédiaires en opérations de banque et en services de paiement pour distribuer de la monnaie électronique se mettent en conformité avec les dispositions des articles L. 525-8 et suivants du code monétaire et financier dans un délai de trois mois suivant la promulgation de la présente loi.</p> | <p><u>de promulgation</u> de la présente loi, ont recours à des intermédiaires en opérations de banque et en services de paiement pour distribuer de la monnaie électronique se mettent en conformité avec les dispositions des articles L. 525-8 et suivants du code monétaire et financier dans un délai de trois mois <u>à compter de</u> la promulgation de la présente loi.</p> | |
| <p align="center">Article 31</p> | <p align="center">Article 31</p> | <p align="center">Article 31</p> | <p align="center">Article 31</p> |
| <p>Les entreprises qui bénéficient, à la date d'entrée en vigueur de la présente loi, d'une exemption accordée au titre du II de l'article L. 511-7 du code monétaire et financier dans une version antérieure à la présente loi, confirment dans les douze mois qui suivent la publication de la présente loi, auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel, qu'elles satisfont aux ou se mettent en conformité avec les exigences fixées aux articles L. 525-5 et L. 525-6 ou à l'article L. 526-7 du même code.</p> | <p>Les entreprises qui bénéficient, à la date d'entrée en vigueur de la présente loi, d'une exemption accordée au titre du II de l'article L. 511-7 du code monétaire et financier dans une version antérieure à la présente loi, confirment dans les douze mois qui suivent la promulgation de la présente loi, auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel, qu'elles satisfont aux ou se mettent en conformité avec les exigences fixées aux articles L. 525-5 et L. 525-6 ou à l'article L. 526-7 du même code.</p> | <p>Les entreprises qui bénéficient, à la date <u>de promulgation</u> de la présente loi, d'une exemption accordée au titre du II de l'article L. 511-7 du code monétaire et financier dans une version antérieure à la <u>promulgation de la</u> présente loi, confirment dans les douze mois qui suivent la promulgation de la présente loi, auprès de l'Autorité de contrôle prudentiel, qu'elles satisfont aux ou se mettent en conformité avec les exigences fixées aux articles L. 525-5 et L. 525-6 ou à l'article L. 526-7 du même code.</p> | <p>Sans modification.</p> |
| <p align="center">Article 32</p> | <p align="center">Article 32</p> | <p align="center">Article 32</p> | <p align="center">Article 32</p> |
| <p>La présente loi, à l'exception des articles 7 et 14, s'applique aux contrats liant l'établissement émetteur et le détenteur de</p> | <p>Sans modification.</p> | <p>La présente loi, à l'exception des articles 7 et 14, s'applique aux contrats liant l'établissement émetteur et le détenteur de</p> | <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|---|---|
| <p>monnaie électronique conclus avant l'entrée en vigueur de la présente loi.</p> <p>Les clauses des contrats contraires aux dispositions de la présente loi sont caduques à compter de la même date.</p> <p>Les établissements émetteurs informent dans un délai de six mois qui suit l'entrée en vigueur de la présente loi leurs clients ne disposant pas d'un contrat mis en conformité avec la présente loi de la mise à leur disposition à leurs guichets, ou au besoin, par tout autre moyen approprié, d'un contrat mis à jour et de la possibilité d'en recevoir un exemplaire sur support papier sur simple demande lorsque le contrat a été conclu avant l'entrée en vigueur de la présente loi.</p> <p>Les établissements émetteurs sont tenus d'avoir mis les contrats les liant à leurs clients détenteurs de monnaie électronique en conformité avec la présente loi dans les six mois qui suivent l'entrée en vigueur de la présente loi.</p> <p>Lorsqu'un contrat est conclu dans les six mois qui suivent l'entrée en vigueur de la présente loi, les établissements émetteurs, qui n'ont pas été en mesure d'adapter leurs nouveaux contrats, sont tenus de fournir une information écrite à leurs clients, sur les conséquences des dispositions introduites par la présente loi et</p> | | <p>monnaie électronique conclus avant <u>la promulgation</u> de la présente loi.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>Les établissements émetteurs informent dans un délai de six mois <u>à compter de la promulgation</u> de la présente loi leurs clients ne disposant pas d'un contrat mis en conformité avec la présente loi de la mise à leur disposition à leurs guichets, ou au besoin, par tout autre moyen approprié, d'un contrat mis à jour et de la possibilité d'en recevoir un exemplaire sur support papier sur simple demande lorsque le contrat a été conclu avant <u>la promulgation</u> de la présente loi.</p> <p>Les établissements émetteurs sont tenus <u>de mettre</u> les contrats les liant à leurs clients détenteurs de monnaie électronique en conformité avec la présente loi dans les six mois <u>à compter de sa promulgation</u>.</p> <p>Lorsqu'un contrat est conclu dans les six mois <u>à compter de la promulgation</u> de la présente loi, les établissements émetteurs, qui n'ont pas été en mesure d'adapter leurs nouveaux contrats, sont tenus de fournir une information écrite à leurs clients, sur les conséquences des dispositions introduites par la présente loi et</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>préciser qu'elles s'appliquent immédiatement au contrat.</p> | <p>—</p> | <p>préciser qu'elles s'appliquent immédiatement au contrat.</p> | <p>—</p> |
| <p>Article 33</p> | <p>Article 33</p> | <p>Article 33</p> | <p>Article 33</p> |
| <p>Les sanctions mentionnées aux articles 7 et 14 ne peuvent être prononcées qu'à raison de la méconnaissance des obligations mentionnées, soit à l'article L. 351-1 du code monétaire et financier, soit aux articles L. 572-13 à L. 572-22 du même code, intervenue postérieurement à l'entrée en vigueur de la présente loi et, pour les contrats en cours à cette date ou nouveaux, six mois après cette entrée en vigueur.</p> | <p>Sans modification.</p> | <p>Les sanctions mentionnées aux articles 7 et 14 ne peuvent être prononcées qu'à raison de la méconnaissance des obligations mentionnées, soit à l'article L. 351-1 du code monétaire et financier, soit aux articles L. 572-13 à L. 572-22 du même code, intervenue postérieurement à la <u>promulgation</u> de la présente loi et, pour les contrats en cours à cette date ou nouveaux, six mois après <u>cette promulgation</u>.</p> | <p>Sans modification.</p> |
| <p>TITRE II</p> | <p>TITRE II</p> | <p>TITRE II</p> | <p>TITRE II</p> |
| <p>TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE « OMNIBUS I » RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION</p> | <p>TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE « OMNIBUS I » RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION</p> | <p>TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE « OMNIBUS I » RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION</p> | <p>TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE « OMNIBUS I » RELATIVE AUX COMPÉTENCES DES AUTORITÉS EUROPÉENNES DE SUPERVISION</p> |
| <p>Article 34</p> <p>Le code monétaire et financier est ainsi modifié :</p> | <p>Article 34</p> <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Article 34.</p> <p>Alinéa sans modification.</p> | <p>Article 34.</p> <p>Sans modification.</p> |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>1° À la seconde phrase du deuxième alinéa du I de l'article L. 330-1, les mots : « la Commission européenne » sont remplacés par les mots : « l'Autorité européenne des marchés financiers » ;</p> | <p>1° Sans modification.</p> | <p>1° Sans modification.</p> | |
| <p>2° L'article L. 613-20-4 est ainsi modifié :</p> <p>a) La seconde phrase du premier alinéa est supprimée ;</p> | <p>1° bis (nouveau) La deuxième phrase du III de l'article L. 612-1 est complétée par les mots : « , l'Autorité bancaire européenne, instituée par le règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles, instituée par le règlement (UE) n° 1094/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles), et le Comité européen du risque systémique, institué par le règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, relatif à la surveillance macroprudentielle du système financier dans l'Union européenne et instituant un Comité européen du risque systémique. » ;</p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>a) Sans modification.</p> | <p>1° bis <i>Supprimé.</i></p> <p>Alinéa sans modification.</p> <p>a) Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| <p>b) Les deux dernières phrases du deuxième alinéa sont supprimées ;</p> | <p>b) Sans modification.</p> <p>b bis) (<i>nouveau</i>) Après le deuxième alinéa, il est inséré un alinéa ainsi rédigé :</p> | <p>b) Sans modification.</p> <p>b bis) Sans modification.</p> | |
| <p>c) La dernière phrase du troisième alinéa est supprimée ;</p> | <p>c) La dernière phrase du dernier alinéa est remplacée par deux phrases ainsi rédigées :</p> <p>« Elle peut saisir l'Autorité bancaire européenne. Si aucune autorité n'a saisi l'Autorité bancaire européenne, la décision de l'autorité chargée de la surveillance sur base consolidée est applicable en France dès sa communication à l'Autorité de contrôle prudentiel. » ;</p> | <p>Alinéa sans modification.</p> <p>« <u>L'Autorité de contrôle prudentiel</u> peut saisir l'Autorité bancaire européenne. Si aucune autorité n'a saisi l'Autorité bancaire européenne, la décision de l'autorité chargée de la surveillance sur base consolidée est applicable en France dès sa communication à l'Autorité de contrôle prudentiel. » ;</p> | |
| <p>d) Sont ajoutés deux alinéas ainsi rédigés :</p> <p>« Pour l'application des deux</p> | <p>d) Supprimé.</p> | <p>d) Supprimé.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>premiers alinéas, dans le cas où l'une des autorités compétentes concernées a saisi l'Autorité bancaire européenne, l'Autorité de contrôle prudentiel suspend sa décision dans l'attente de celle de l'Autorité bancaire européenne. Dans le cas contraire, l'Autorité de contrôle prudentiel se prononce et communique la décision prise aux autorités compétentes concernées.</p> | | | |
| <p>« Pour l'application du troisième alinéa, l'Autorité de contrôle prudentiel peut saisir l'Autorité bancaire européenne. Si aucune autorité n'a saisi l'Autorité bancaire européenne, la décision de l'autorité chargée de la surveillance sur base consolidée est applicable en France dès sa communication à l'Autorité de contrôle prudentiel. » ;</p> | | | |
| <p>3° À l'article L. 613-20-5, après les mots : « ces États », sont insérés les mots : « , l'Autorité bancaire européenne et le Comité européen du risque systémique » ;</p> | <p>3° Sans modification.</p> | <p>3° Sans modification.</p> | |
| <p>4° La seconde phrase du deuxième alinéa de l'article L. 621-1 est complétée par les mots : « , l'Autorité européenne des marchés financiers, instituée par le règlement n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers) et le Comité européen</p> | <p>4° Sans modification.</p> | <p>4° <i>Supprimé.</i></p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>du risque systémique, institué par le règlement n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, relatif à la surveillance macroprudentielle du système financier dans l'Union européenne et instituant un Comité européen du risque systémique » ;</p> | | | |
| <p>5° L'article L. 621-8-3 est ainsi modifié :</p> | <p>5° Sans modification.</p> | <p>5° Sans modification.</p> | |
| <p>a) Le premier alinéa est complété par les mots : « et l'Autorité européenne des marchés financiers. » ;</p> | | | |
| <p>b) Au deuxième alinéa, le mot : « violer » est remplacé par le mot : « enfreindre » et, après le mot : « document », sont insérés les mots : « et l'Autorité européenne des marchés financiers » ;</p> | | | |
| <p>c) Au dernier alinéa, après les mots : « Commission européenne », sont insérés les mots : « et l'Autorité européenne des marchés financiers » ;</p> | | | |
| <p>6° Après la sous-section 1 de la section 1 du chapitre II du titre III du livre VI, est insérée une sous-section 1 <i>bis</i> ainsi rédigée :</p> | <p>6° Sans modification.</p> | <p>6° Sans modification.</p> | |
| <p>« SOUS-SECTION 1 BIS</p> | | | |
| <p>« <i>Coopération et échanges d'informations avec les autorités</i></p> | | | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p data-bbox="188 323 506 352"><i>européennes de supervision</i></p> <p data-bbox="107 375 584 1385">« Art. L. 632-6-1.— Par dérogation aux dispositions de la loi n° 68-678 du 26 juillet 1968 relative à la communication de documents et renseignements d'ordre économique, commercial, industriel, financier ou technique à des personnes physiques ou morales étrangères, l'Autorité de contrôle prudentiel et l'Autorité des marchés financiers coopèrent avec l'Autorité européenne des marchés financiers, instituée par le règlement (UE) n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), l'Autorité bancaire européenne, instituée par le règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles, instituée par le règlement (UE) n° 1094/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles) et le Comité européen du risque systémique, institué par le règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil, du 24 novembre 2010, relatif à la surveillance macroprudentielle du système</p> | | | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| <p>financier dans l'Union européenne et instituant un Comité européen du risque systémique, et échangent avec eux les informations utiles à l'accomplissement de leurs missions, dans le respect des conditions posées dans les règlements les ayant institués. L'Autorité de contrôle prudentiel et l'Autorité des marchés financiers peuvent, à cet effet, transmettre des informations couvertes par le secret professionnel. » ;</p> | | | |
| <p>7° À la fin de la seconde phrase du second alinéa de l'article L. 633-1, les mots : « la Commission européenne » sont remplacés par les mots : « le comité mixte des autorités européennes de surveillance » ;</p> | <p>7° Sans modification.</p> | <p>7° Sans modification.</p> | |
| <p>8° Après le mot : « France », la fin de l'article L. 633-9 est ainsi rédigée : « appartenant à un conglomérat financier est tenue de transmettre aux autorités européennes de surveillance les informations utiles à l'accomplissement de leurs missions. Si le coordonnateur est une autorité d'un État membre ou d'un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen, elle est tenue de transmettre au coordonnateur, à sa demande, toute information pouvant intéresser la surveillance complémentaire. » ;</p> | <p>8° Sans modification.</p> | <p>8° Sans modification.</p> | |
| <p>9° Le premier alinéa de l'article L. 633-14 est complété par une phrase ainsi</p> | <p>9° Sans modification.</p> | <p>9° <u>Le premier alinéa de l'article L. 633-14 est ainsi modifié :</u></p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|--|--|
| <p>rédigée :</p> <p>« Si une autorité compétente concernée saisit l'Autorité bancaire européenne ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles, l'Autorité de contrôle prudentiel suspend sa décision et prend une décision conforme à celle retenue par l'autorité saisie. »</p> | | <p><u>a) À la première phrase, la référence : « L. 334-9 » est remplacée par la référence : « L. 633-2 ».</u></p> <p><u>b) Est ajoutée une phrase ainsi rédigée : »</u></p> <p>Alinéa sans modification.</p> | |
| | <p><u>TITRE II bis</u></p> <p><u>MISE EN COHÉRENCE DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER AVEC CERTAINS ASPECTS DU DROIT</u></p> | <p>TITRE II bis</p> <p>MISE EN COHÉRENCE DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER AVEC CERTAINS ASPECTS DU DROIT</p> | <p>TITRE II bis</p> <p>MISE EN COHÉRENCE DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER AVEC CERTAINS ASPECTS DU DROIT</p> |

Texte du projet de loi

Texte adopté par le Sénat en première lecture

**EUROPÉEN EN MATIÈRE
FINANCIÈRE**

(division et intitulé nouveaux)

Article 34 bis (nouveau)

Le code monétaire et financier est ainsi modifié :

I.- L'article L. 544-4 est ainsi modifié :

1° Au premier alinéa, les mots : « pour l'enregistrement et la supervision des agences de notation de crédit » sont supprimés ;

2° Le second alinéa est supprimé.

II.- Le 5° du II de l'article L. 621-5-3 est supprimé.

III.- Le XI de l'article L. 621-7 est supprimé.

IV.- Le 16° du II de l'article L. 621-9 est supprimé.

Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture

**EUROPÉEN EN MATIÈRE
FINANCIÈRE**

Article 34 bis

Alinéa sans modification.

1° L'article L. 544-4 est ainsi modifié :

a) Au premier alinéa, les mots : « pour l'enregistrement et la supervision des agences de notation de crédit au sens de l'article 22 », sont remplacés par les mots : « au sens ».

b) Le second alinéa est supprimé.

2° Le 5° du II de l'article L. 621-5-3 est abrogé.

3° Le XI de l'article L. 621-7 est abrogé.

4° Le II de l'article L. 621-9 est ainsi modifié :

a) Le 16° est abrogé.

b) (nouveau) À l'avant-dernier alinéa, les références « , 11° et 16° ci-dessus » sont remplacées par la référence : « et 11° du présent II ».

Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique

**EUROPÉEN EN MATIÈRE
FINANCIÈRE**

Article 34 bis

Sans modification.

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|--|---|---|---|
| — TITRE III | — TITRE III | — TITRE III | — TITRE III |
| LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE | LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE | LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE | LUTTE CONTRE LES RETARDS DE PAIEMENT DANS LES CONTRATS DE LA COMMANDE PUBLIQUE |
| Article 35 | Article 35 | Article 35 | Article 35 |
| <p>Les sommes dues en principal par un pouvoir adjudicateur, y compris lorsqu'il agit en qualité d'entité adjudicatrice, en exécution d'un contrat ayant pour objet l'exécution de travaux, la livraison de fournitures ou la prestation de services, avec une contrepartie économique constituée par un prix ou un droit d'exploitation, ou la délégation d'un service public, sont payées, en l'absence de délai prévu au contrat, dans un délai fixé par décret qui peut être différent selon les catégories de pouvoirs adjudicateurs.</p> <p>Le délai de paiement convenu entre les parties ne peut excéder le délai fixé par décret.</p> | Sans modification. | Alinéa sans modification. | Sans modification. |
| | | <p>Le délai de paiement <u>prévu au contrat</u> ne peut excéder le délai fixé par décret.</p> | |

| Texte du projet de loi — | Texte adopté par le Sénat en première lecture — | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture — | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique — |
|--|--|---|--|
| TITRE IV | TITRE IV | TITRE IV | TITRE IV |
| DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER | DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER | DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER | DISPOSITIONS RELATIVES À L'OUTRE-MER |
| Article 43 | Article 43 | Article 43 | Article 43 |
| <p>Dans un délai de neuf mois à compter de la publication de la présente loi, le Gouvernement est autorisé à prendre par ordonnances, dans les conditions prévues à l'article 38 de la Constitution, les mesures de nature législative permettant :</p> | <p>Sans modification.</p> | <p>Dans un délai de neuf mois à compter de la <u>promulgation</u> de la présente loi, le Gouvernement est autorisé à prendre par ordonnances, dans les conditions prévues à l'article 38 de la Constitution, les mesures de nature législative permettant :</p> | <p>Sans modification.</p> |
| <p>1° D'une part, de rendre applicables, avec les adaptations nécessaires, les dispositions de la présente loi, concernant la monnaie électronique, les établissements de monnaie électronique et la surveillance prudentielle de ces établissements, en Nouvelle-Calédonie, en Polynésie française et dans les îles Wallis et Futuna, pour celles qui relèvent de la compétence de l'État, ainsi que de procéder aux adaptations nécessaires en ce qui concerne les collectivités de Saint-Barthélemy, de Saint-Martin et de Saint-Pierre-et-Miquelon ;</p> | | <p>1° Sans modification.</p> | |
| <p>2° D'autre part, de rendre applicables, avec les adaptations nécessaires, les dispositions de la présente</p> | | <p>2° Sans modification.</p> | |

| Texte du projet de loi | Texte adopté par le Sénat en première lecture | Texte adopté par l'Assemblée nationale en première lecture | Texte élaboré par la commission en vue de son adoption en séance publique |
|---|---|--|---|
| <p>loi, relatives aux compétences des autorités européennes de supervision, en Nouvelle-Calédonie, en Polynésie française et dans les îles Wallis et Futuna, pour celles qui relèvent de la compétence de l'État, ainsi que de procéder aux adaptations nécessaires en ce qui concerne les collectivités de Saint-Barthélemy, de Saint-Martin et de Saint-Pierre-et-Miquelon.</p> <p>Les projets de loi portant ratification de ces ordonnances sont déposés devant le Parlement au plus tard le dernier jour du troisième mois suivant la publication des ordonnances.</p> | | <p>Alinéa sans modification.</p> | |