

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIEN

N. 2006 — 1200

[C - 2006/03199]

5 MAART 2006. — Koninklijk besluit tot wijziging van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld, tot vaststelling van de datum van inwerkingtreding van sommige bepalingen van verschillende wetten, en tot opheffing van het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden

VERSLAG AAN DE KONING.

Sire,

Het koninklijk besluit dat wij de eer hebben ter ondertekening aan Zijne Majesteit voor te leggen, heeft tot doel toe te laten het toezicht op de instellingen die gedematerialiseerde effecten bijhouden over te dragen van het Rentenfonds naar de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (CBFA) en de toekenning van een vergunning voor het bijhouden van rekeningen te regelen.

Artikel 2, 4°, van de besluitwet van 18 mei 1945 houdende oprichting van een Rentenfonds bepaalt immers dat het Fonds, onder meer, tot opdracht heeft de functies uit te oefenen die het door of krachtens de wet zijn toevertrouwd voor het toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die van toepassing zijn op de bewaarneming en op het beheer van effecten.

Artikel 12 van de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetair beleidsinstrumentarium verleende de Koning de bevoegdheid de regels vast te stellen voor het toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die door de instellingen die rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de overheidsschuld bijhouden, moeten worden toegepast.

Bijgevolg werd het Rentenfonds, bij koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden, belast met het toezicht op de naleving van de regels en verplichtingen bepaald in hoofdstuk I van voormelde wet van 2 januari 1991 en in hoofdstuk III van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld.

Artikel 132, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten heft, op een door de Koning vast te stellen datum, de bevoegdheid van het Rentenfonds op om de functies uit te oefenen die het Fonds zijn toevertrouwd voor het toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die van toepassing zijn op de bewaarneming en op het beheer van effecten, teneinde die toezichtsfunctie in de opdrachten van de CBFA op te nemen.

Artikel 22 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsvereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten omschrijft nader de bevoegdheden van de CBFA inzake de instellingen die gedematerialiseerde effecten van de overheidsschuld bijhouden en vult deze aan door haar tevens de bevoegdheid toe te vertrouwen vergunningen te verlenen aan de instellingen die in België rekeningen bijhouden, met dien verstande dat dit niet geldt voor de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen van andere lidstaten van de Europese Unie die beschikken over een Europees paspoort.

Gelet op de voornoemde wetswijzigingen dient het voormelde koninklijk besluit van 23 januari 1991 te worden aangepast, zodat de CBFA haar vergunnings- en toezichtstaken kan aanvaarden.

Er werd gevolg gegeven aan de opmerkingen van de Raad van State, behalve voor de gevallen waarin zekere bepalingen worden gehandhaafd of aangepast naar gelang van de redenen die in elk van de onderstaande artikelen uitvoerig worden toegelicht.

1° Artikel 1 van dit ontwerp, tot wijziging van artikel 36 van het koninklijk besluit van 23 januari 1991, bekrachtigt de bevoegdheid van de CBFA inzake de toekenning van de vergunningen waarover de in artikel 3, § 2, 1° en 3°, van de wet van 2 januari 1991 bedoelde instellingen die rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor derden wensen bij te houden, dienen te beschikken alvorens deze werkzaamheden aan te vatten, en preciseert de voorwaarden voor de vergunning. In zijn advies vraagt de Raad van State zich af of het niet verkieslijk zou zijn om de opsomming van de stukken te behouden die in het aanvraagdossier dienen voor te komen, zoals in het huidige besluit het geval is. Het aan de Raad van State bezorgde voorontwerp bepaalde immers eenvoudigweg dat de CBFA elke nodig geachte inlichting kon vragen. Als gevolg van het advies van de Raad van State werd het ontwerp aangepast om in het besluit een aantal gegevens te

SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

F. 2006 — 1200

[C - 2006/03199]

5 MARS 2006. — Arrêté royal modifiant l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, fixant la date d'entrée en vigueur de certaines dispositions de diverses lois et abrogeant l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif aux teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics

RAPPORT AU ROI

Sire,

L'arrêté royal que nous avons l'honneur de soumettre à la signature de Votre Majesté a pour objet de permettre la transmission de la mission de contrôle de teneurs de comptes de titres dématérialisés du Fonds des Rentes à la Commission bancaire, financière et des Assurances (CBFA) et de fixer les modalités d'un agrément de teneur de comptes.

En effet, l'article 2, 4°, de l'arrêté-loi du 18 mai 1945 portant création d'un Fonds des Rentes prévoit que le Fonds a pour mission, entre autres, d'exercer les fonctions qui lui sont confiées par ou en vertu de la loi pour la surveillance de l'observation des dispositions légales et réglementaires applicables à la conservation et à l'administration de valeurs mobilières.

L'article 12 de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire a accordé au Roi le pouvoir de fixer les modalités du contrôle de l'observation des dispositions légales et réglementaires applicables par les teneurs de comptes de titres dématérialisés de la dette publique.

En conséquence, l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics a chargé le Fonds des Rentes de contrôler le respect des règles et obligations contenues dans le chapitre 1^{er} de la loi précitée du 2 janvier 1991 et dans le chapitre III de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat.

L'article 132, 1° de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers abroge, à une date à fixer par le Roi, la compétence du Fonds des Rentes d'exercer les fonctions qui lui sont confiées pour la surveillance du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la conservation et à l'administration de valeurs mobilières, afin d'intégrer cette tâche de surveillance dans les missions de la CBFA.

L'article 22 de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers précise les compétences de la CBFA relatives aux institutions qui détiennent des titres dématérialisés de la dette publique et les complète en lui confiant également la compétence d'octroyer des agréments aux institutions qui détiennent en Belgique des comptes, étant entendu que cette exigence ne vaut pas pour les établissements de crédit et les entreprises d'investissement d'autres Etats membres de l'Union européenne qui bénéficient du passeport européen.

Considérant les modifications légales précitées, il s'indique de modifier l'arrêté royal précité du 23 janvier 1991 afin que la CBFA puisse entamer ses tâches d'agrément et de surveillance.

Il a été donné suite aux observations du Conseil d'Etat, hormis les cas pour lesquels certaines dispositions sont maintenues ou adaptées en fonction des justifications détaillées dans chacun des textes explicatifs des articles ci-dessous.

1° L'article 1^{er} du présent projet, modifiant l'article 36 de l'arrêté royal du 23 janvier 1991, consacre la compétence de la CBFA en matière d'agrément des institutions visées à l'article 3, § 2, 1° et 3° de la loi du 2 janvier 1991 qui désirent détenir des comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers, avant d'entamer ces activités et précise les conditions de l'agrément. Dans son avis, le Conseil d'Etat se pose la question de savoir s'il ne serait pas préférable de maintenir l'énumération des pièces que doit contenir le dossier de demande, comme c'est le cas dans l'arrêté actuel. L'avant-projet transmis au Conseil d'Etat stipulait en effet simplement que la CBFA pouvait demander la communication de toute information jugée nécessaire. Suite à l'avis du Conseil d'Etat, le projet a été adapté de façon à préciser, dans l'arrêté, un certain nombre de données que doit contenir le dossier d'agrément et ce à l'exemple d'autres législations. Comme dans celles-ci, la

preciseren die het vergunningsdossier dient te bevatten en dit naar het voorbeeld van andere wetgevingen. Zoals in deze andere wetgevingen wordt de CBFA niettemin de mogelijkheid gelaten om andere inlichtingen te vragen voorzover ze noodzakelijk zijn voor de beoordeling van de vergunningsaanvraag (zie b.v. de bankwet van 22 maart 1993 en de wet van 6 april 1995 betreffende het statuut van de beleggingsondernemingen).

2° Artikel 2, dat artikel 37 van het voornoemde besluit vervangt, preciseert de voorwaarden voor de toekenning van een vergunning aan andere rechtspersonen dan kredietinstellingen, beleggingsondernemingen of in België gevestigde bijkantoren van buitenlandse kredietinstellingen of beleggingsondernemingen, met nog dwingendere formaliteiten voor de in België gevestigde bijkantoren van rechtspersonen die opgericht zijn krachtens het recht van een andere Staat, dit teneinde de beleggers maximaal de zekerheid te bieden betreffende de bewaring van hun gedematerialiseerde effecten.

In dat verband moet, als antwoord op een van de opmerkingen van de Raad van State, worden verduidelijkt dat artikel 37 niet bedoeld is om een tweede vergunningenstelsel op te zetten dat verschilt van de in artikel 36 vastgelegde regeling, maar dat het enkel bijzondere voorwaarden bevat voor bepaalde instellingen die de in artikel 36 behandelde vergunning wensen te verkrijgen.

3° De artikelen 38, 39 en 40 van het besluit van 23 januari 1991 bevatten de bepalingen betreffende de verschillende formaliteiten waaraan de Minister van Financiën, de algemene administratie van de Thesaurie en de instellingen die rekeningen bijhouden, moesten voldoen als gevolg van een algemene vergunning, een weigering om een vergunning te verlenen en de bekendmaking in het *Belgisch Staatsblad* van een lijst van instellingen die rekeningen bijhouden. Die bepalingen zijn overbodig geworden en mogen dus worden weggelaten of aangepast, aangezien de CBFA voortaan bevoegd is voor de vergunningen en het toezicht op de genoemde instellingen.

Derhalve :

a) bevestigt artikel 3, dat artikel 38 van hetzelfde besluit vervangt, het principe dat de CBFA een lijst beheert en bekendmaakt van de door haar erkende instellingen die rekeningen bijhouden;

b) bekrachtigt artikel 4 de bepaling van artikel 36 van het geldende besluit betreffende de verplichting van een instelling die rekeningen bijhoudt om haar cliënt mee te delen welke regeling van toepassing is op de terugvordering van zijn effecten in geval van vereffening, faillissement of een soortgelijke procedure met betrekking tot haar goederen, door er een specifiek artikel 39 aan te wijzen;

c) heft artikel 5 artikel 40 van dat besluit op.

De Raad van State merkt op dat artikel 12 van de wet van 2 januari 1991 bepaalt dat de Koning de regels vaststelt voor de toekenning en de intrekking van een vergunning en dat in dit ontwerp, door de vervanging van het huidige artikel 39, niets meer wordt vastgesteld inzake de schorsing of de herroeping van een vergunning en dat het dus op dit punt moet worden aangevuld. Het advies van de Raad van State dienaangaande wordt niet gevolgd, aangezien de artikelen 13 van de voornoemde wet van 2 januari 1991 en 122 van de voornoemde wet van 2 augustus 2002, die werden vervangen of aangevuld door de artikelen 22 en 31 van voormelde wet van 15 december 2004 rechtstreeks de bevoegdheid van de CBFA vaststellen om de vergunning van een instelling die rekeningen bijhoudt in te trekken of te schorsen, alsook het recht van deze laatste vaststellen om een beroep in te stellen bij de Raad van State en de gevolgen hiervan regelen.

4° De artikelen 6 tot 8 zijn bestemd voor formele aanpassingen van de bestaande teksten aan de nieuwe bepalingen van de artikelen 1 en 2 van dit ontwerp.

5° Artikel 9 heft logischerwijs het koninklijk besluit van 22 december 1995 op, daar het Rentenfonds niet meer belast is met het toezicht op de instellingen die rekeningen bijhouden.

6° De wetten van 2 augustus 2002 en 15 december 2004 verlenen de Koning de bevoegdheid sommige van hun bepalingen in werking te laten treden, rekening houdend met de termijn die de CBFA nodig heeft om te beschikken over het reglementaire en technische arsenaal voor het vervullen van haar nieuwe opdracht. Artikel 10 stelt derhalve de artikelen van de wet in werking die de wettelijke basis van dit besluit vormen. De Koning stelt de inwerkingtreding van artikel 132, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 en van artikel 22 van de wet van 15 december 2004 vast om te waarborgen dat de wettelijke bepalingen betreffende de overdracht van de bevoegdheden inzake het toezicht op de instellingen die rekeningen bijhouden, gelijktijdig van kracht worden.

In artikel 10 van dit ontwerp wordt bepaald dat het koninklijk besluit in werking treedt op de dag van de publicatie ervan in het *Belgisch Staatsblad*. Wat de financiële zekerheden betreft, is evenwel ook de inwerkingtreding nodig van de artikelen 23 en 24 van de wet van 15 juli 1998 tot wijziging van sommige wettelijke bepalingen inzake financiële instrumenten. Het aan de Raad van State bezorgde voorontwerp van wet beoogde dan ook, zoals de voornoemde wet de Koning

possibilité de demander d'autres informations est néanmoins laissée à la CBFA, pour autant qu'elles soient indispensables pour juger de la demande d'agrément. (voyez p.ex. la loi bancaire du 22 mars 1993 et la loi du 6 avril 1995 relative au statut des entreprises d'investissement).

2° L'article 2, remplaçant l'article 37 de l'arrêté précité, précise les conditions d'agrément pour les personnes morales autres que les établissements de crédit, les entreprises d'investissement ou les succursales établies en Belgique d'établissements de crédit ou d'entreprises d'investissement étrangères, avec des formalités plus contraignantes encore pour les succursales établies en Belgique de personnes morales constituées conformément au droit d'un État étranger, ceci afin de garantir au maximum la sécurité, pour les investisseurs, de la conservation de leurs titres dématérialisés.

Il y a lieu de préciser, en réponse à une des observations du Conseil d'Etat, que l'article 37 n'a pas pour objet d'organiser un second régime d'agrément distinct de celui prévu à l'article 36 mais qu'il contient simplement des conditions singulières pour certaines institutions qui désirent obtenir l'agrément dont question à l'article 36.

3° Les articles 38, 39 et 40 de l'arrêté du 23 janvier 1991 règlent les dispositions concernant les diverses formalités auxquelles le Ministre des Finances, l'administration générale de la Trésorerie et les teneurs de comptes devaient satisfaire suite à un agrément général, un refus d'agrément et la publication d'une liste des teneurs de comptes au *Moniteur belge*. Ces dispositions sont devenues sans objet et peuvent donc être supprimées ou adaptées, compte tenu du fait que l'agrément et le contrôle des teneurs de comptes sont désormais du ressort de la CBFA.

C'est ainsi que :

a) l'article 3, remplaçant l'article 38 du même arrêté confirme le principe de la tenue et de la publication, par la CBFA, d'une liste des teneurs de comptes agréés par elle;

b) l'article 4 consacre la disposition de l'article 36 de l'arrêté en vigueur concernant l'obligation du teneur de comptes d'informer son client du régime applicable à la revendication de ses titres en cas de liquidation, de faillite ou de procédure similaire sur ses biens en lui consacrant un article 39 spécifique;

c) l'article 5 abroge l'article 40 de cet arrêté.

Le Conseil d'Etat observe que l'article 12 de la loi du 2 janvier 1991 prévoit que le Roi fixe les modalités concernant la délivrance et le retrait d'agrément et que le présent projet, de par le remplacement de l'article 39 actuel, a pour effet de ne plus rien prévoir en ce qui concerne la suspension ou la révocation de l'agrément, et donc qu'il doit être complété sur ce point. L'avis du Conseil d'Etat n'est pas suivi sur ce point, les articles 13 de la loi du 2 janvier 1991 et 122 de la loi du 2 août 2002 précitées, remplacés ou complétés par les articles 22 et 31 de la loi précitée du 15 décembre 2004 fixant directement le pouvoir de la CBFA de révoquer ou suspendre l'agrément d'un teneur de comptes, le droit pour ce dernier d'introduire un recours au Conseil d'Etat et les effets de celui-ci.

4° Les articles 6 à 8 sont destinés à des adaptations formelles des textes existants aux nouvelles dispositions des articles 1^{er} et 2 du présent projet.

5° L'article 9 abroge en toute logique l'arrêté royal du 22 décembre 1995 puisque le Fonds des Rentes n'est plus chargé du contrôle des teneurs de comptes.

6° Les lois du 2 août 2002 et du 15 décembre 2004 donnent au Roi le pouvoir de faire entrer certaines de leurs dispositions en vigueur en tenant compte du délai nécessaire pour la CBFA de disposer de l'arsenal réglementaire et technique pour remplir sa nouvelle mission. L'article 10 met donc en vigueur les articles de loi composant la base légale du présent arrêté. Le Roi fixe l'entrée en vigueur de l'article 132, 1°, de la loi du 2 août 2002 et de l'article 22 de la loi du 15 décembre 2004 afin d'assurer la simultanéité des dispositions légales relatives à la transmission des compétences en matière de contrôle des teneurs de comptes.

À l'article 10 du présent projet, il est prévu que l'arrêté royal entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*. Or, en matière de sûretés financières, il est également nécessaire de faire entrer en vigueur les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant certaines dispositions légales en matière d'instruments financiers. L'avant-projet de loi transmis au Conseil d'Etat prévoyait donc de faire entrer ces articles en vigueur, ainsi que la loi précitée en accorde le pouvoir au

ertoe machtigde, die artikelen van kracht te laten worden op 1 februari 2005, de datum van inwerkingtreding van de wet van 15 december 2004. Hierdoor zouden alle bepalingen in verband met die zekerheden tegelijkertijd van kracht worden. De Raad van State heeft echter opgemerkt dat, bij ontstentenis van een wettelijke machtiging, een reglementair besluit slechts uitzonderlijk terugwerkende kracht kan hebben wanneer die terugwerking nodig is, met name voor de continuïteit van de openbare dienst door de overheid of de regularisatie van een feitelijke situatie of een rechtstoestand, en voorzover ze de vereisten van de rechtszekerheid en de individuele rechten eerbiedigt. De aan artikel 24 verleende terugwerkende kracht bestaat er inderdaad in tot een regularisatie van de rechtssituatie te komen om rechtszekerheid te bieden, aangezien artikel 21 van de wet van 15 december 2004, dat op 1 februari 2005 in werking trad, artikel 3 van de wet van 2 januari 1991 wijzigt in zijn tekst die juist werd vervangen door artikel 24 van de voornoemde wet van 15 juli 1998. Die terugwerkende kracht wordt dus bekrachtigd door artikel 11 van dit ontwerp.

Wij hebben de eer te zijn,

Sire,
van Uwe Majesteit
de zeer respectvolle
en zeer trouwe dienaar,
De Minister van Financiën,
D. REYNDERS

ADVIES 38.482/2 VAN DE AFDELING WETGEVING
VAN DE RAAD VAN STATE

De Raad van State, afdeling wetgeving, tweede kamer, op 27 mei 2005 door de Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën verzocht hem, binnen een termijn van dertig dagen, van advies te dienen over een ontwerp van koninklijk besluit "tot wijziging van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de staatsschuld, tot vaststelling van de datum van inwerkingtreding van sommige bepalingen van verschillende wetten, en tot opheffing van het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden", heeft op 23 juni 2005 het volgende advies gegeven :

Aangezien de adviesaanvraag is ingediend op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 1^o, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State, zoals het is vervangen bij de wet van 2 april 2003, beperkt de afdeling wetgeving overeenkomstig artikel 84, § 3, van de voornoemde gecoördineerde wetten, haar onderzoek tot de rechtsgrond van het ontwerp, de bevoegdheid van de steller van de handeling en de te vervullen voorafgaande vormvereisten.

Wat deze drie punten betreft, geeft het ontwerp aanleiding tot de volgende opmerkingen.

Strekking van het ontwerpbesluit

Het ontwerp heeft een tweeledig doel.

Enerzijds strekt het ertoe uitvoering te geven aan artikel 12, eerste lid, van de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetair beleidsinstrumentarium door het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de staatsschuld aan te passen.

Dit artikel 12, eerste lid, van de voormelde wet van 2 januari 1991 bepaalt :

« De Koning kan, voor de toepassen van de artikelen 3 tot 11, regels vaststellen voor de toekenning en de intrekking van een vergunning, voor het bijhouden van rekeningen, de organisatie van de boekhouding van die instellingen, de functionering van de effectenrekeningen, de afgifte van de rekeningoverzichten en de opgaven aan de houders van de effectenrekeningen, de betalingen door de instellingen die rekeningen bijhouden van de vervallen interesten en kapitalen van op rekening geboekte effecten, de globale gegevens die de instellingen die rekeningen bijhouden, moeten mededelen voor statistische of controledoel-einden (1), het toezicht op de naleving door de erkende instellingen van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die van toepassing zijn en, op voorstel van de Nationale Bank van België, de regels voor de vergoeding aan haar verschuldigd door de leden van haar effecten-clearingstelsel. »

Roi, avec effet le 1^{er} février 2005, date d'entrée en vigueur de la loi du 15 décembre 2004. Ceci afin que l'ensemble de dispositions relatives à ces sûretés entrent en vigueur à la même date. Toutefois, le Conseil d'Etat a fait observer qu'à défaut d'habilitation légale, un arrêté réglementaire ne peut emporter d'effet rétroactif qu'à titre exceptionnel lorsque cette rétroactivité est nécessaire notamment à la continuité du service public ou à la régularisation d'une situation de fait ou de droit et pour autant qu'elle respecte les exigences de la sécurité juridique et les droits individuels. L'effet rétroactif donné à l'article 24 est en effet d'assurer la régularisation du droit, en vue d'assurer la sécurité juridique, puisque l'article 21 de la loi du 15 décembre 2004, entré en vigueur le 1^{er} février 2005, modifie l'article 3 de la loi du 2 janvier 1991 dans son texte remplacé justement par l'article 24 de la loi du 15 juillet 1998 précitée. Cet effet rétroactif est donc consacré par l'article 11 du présent projet.

Nous avons l'honneur d'être,

Sire,
de Votre Majesté
le très respectueux
et très fidèle serviteur,
Le Ministre des Finances,
D. REYNDERS

AVIS 38.482/2 DE LA SECTION DE LEGISLATION
DU CONSEIL D'ETAT

Le Conseil d'Etat, section de législation, deuxième chambre, saisi par le Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances, le 27 mai 2005, d'une demande d'avis, dans un délai de trente jours, sur un projet d'arrêté royal "modifiant l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, fixant la date d'entrée en vigueur de certaines dispositions de diverses lois et abrogeant l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue des comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics", a donné le 23 juin 2005 l'avis suivant :

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat, tel qu'il est remplacé par la loi du 2 avril 2003, la section de législation limite son examen au fondement juridique du projet, à la compétence de l'auteur de l'acte ainsi qu'à l'accomplissement des formalités préalables conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées précitées.

Sur ces trois points, le projet appelle les observations ci-après.

Portée du projet d'arrêté

Le projet d'arrêté a un double objet.

D'une part, il vise à mettre en œuvre l'article 12, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire en adaptant l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat.

Cet article 12, alinéa 1^{er} la loi du 2 janvier 1991, précitée, prévoit :

« Le Roi peut, pour l'application des articles 3 à 11, fixer des modalités concernant la délivrance et le retrait d'un agrément, l'organisation de la comptabilité des teneurs de comptes, le fonctionnement des comptes, les extraits et relevés qui doivent être délivrés aux titulaires de comptes-titres, les paiements par les teneurs de comptes des intérêts et capitaux échus des titres inscrits en compte, les données globales à communiquer par les teneurs de comptes à des fins statistiques ou de contrôle (1), le contrôle le l'observation par les teneurs de comptes agréés des dispositions légales et réglementaires applicables et, sur la proposition de la banque nationale de Belgique, les modalités des rémunérations dues à celle-ci par les membres de système de compensation de titres. »

Als logisch gevolg daarvan heft het ontwerp-besluit het besluit op van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden.

Anderzijds doet het ontworpen besluit de bepalingen van de volgende wetten in werking treden :

— artikel 132, 1° en 2°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, zodat het Rentenfonds, waarop de besluitwet van 18 mei 1945 tot oprichting van een Rentenfonds van toepassing is, niet meer de taak zal hebben toezicht te houden op de naleving van de wets- en verordeningsbepalingen die van toepassing zijn op de bewaarneming en het beheer van effecten;

— de artikelen 18, 22, 31 en 71 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, zodat de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen "CBFA" de rol kan vervullen die haar is toegekend inzake erkenning van de instellingen die rekeningen van gedematerialiseerde effecten bijhouden en de Nationale Bank van België (NBB), wat de vereffening van die effecten betreft;

— artikel 19 van de voormelde wet van 15 december 2004 en de artikelen 23 en 24 van de wet van 15 juli 1998 tot wijziging van sommige wettelijke bepalingen inzake financiële instrumenten en effectenclearingstelsels, zodat de eigenaars van gedematerialiseerde effecten bij de NBB hun terugvordering kunnen instellen, gelet op de rol die deze bank is toegewezen ter uitvoering van dit artikel 19 van de voormelde wet van 15 december 2004.

Algemene opmerkingen

1. De gemachtigde ambtenaar heeft de juridische context van Europees recht waarin het ontwerp van koninklijk besluit past, omschreven als volgt :

« La conservation et l'administration des valeurs mobilières pour le compte de clients sont des services d'investissement soumis à l'application de la Directive 93/22/CEE du Conseil concernant les services d'investissement dans le domaine des valeurs mobilières et donc à l'agrément et au contrôle d'une "autorité compétente" avec application du "passeport européen".

Cette directive laisse la possibilité de disposer de plusieurs autorités compétentes chargées de remplir chacune des fonctions prévues dans les différentes dispositions de la directive. Ainsi, en matière de teneurs de comptes, l'agrément était du ressort du Ministre des Finances et le contrôle du ressort du Fonds des Rentes.

Au moment des travaux parlementaires concernant la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier, une nouvelle directive était en préparation : la Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil concernant les marchés d'instruments financiers, largement anticipée.

Le Législateur a voulu centraliser le contrôle du secteur financier dans le chef de la CBFA, à tout le moins en ce qui concerne le contrôle des teneurs de comptes pour les investisseurs puisque c'est elle qui dès le départ est chargée d'accorder l'agrément général d'activité de l'établissement financier et que la conservation de valeurs mobilières est un service qu'il peut rendre à ses clients. Charger également la CBFA du contrôle des teneurs de comptes découlait de cette centralisation de l'autorité compétente.

La nouvelle architecture juridique est donc bien conforme au droit européen et facilite les relations entre Etats en matière de contrôle de l'activité relative aux services d'investissement par l'unicité de l'autorité compétente en Belgique. »

2. Aan de gemachtigde ambtenaar is de vraag gesteld of het voorontwerp van wet houdende afschaffing van de effecten aan toonder een weerslag kan hebben op het ontworpen besluit. Op dat punt heeft de gemachtigde ambtenaar het volgende geantwoord :

« L'avant-projet de loi portant suppression des titres au porteur n'a aucune incidence sur le présent projet d'arrêté royal. Au contraire, cet arrêté royal est indispensable pour permettre la mise en place de la nouvelle architecture juridique qui servira à l'agrément et au contrôle des teneurs de comptes de titres dématérialisés du secteur public introduite par la loi du 15 décembre 2004. L'avant-projet de loi précité crée d'ailleurs un cadre juridique comparable à celui du secteur public pour la tenue de comptes de titres du secteur privé, encore inexistant, basé également sur l'unicité de l'autorité compétente : la CBFA. »

En corollaire, le projet d'arrêté abroge l'arrêté du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics.

D'autre part, l'arrêté en projet fait entrer en vigueur les dispositions des lois suivantes :

— l'article 132, 1° et 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier - et aux services financiers, de telle sorte que le Fonds des rentes - régi par l'arrêté-loi du 18 mai 1945 portant création d'un Fonds des rentes - ne sera plus investi de la mission de surveillance de l'observation des dispositions légales et réglementaires applicables à la conservation et à l'administration de valeurs mobilières,

— les articles 18, 22, 31 et 71 de la loi du 15 décembre 2004 relatif aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers de manière telle que la Commission bancaire, financière et des assurances (CBFA) puisse remplir le rôle qui lui est assigné en matière d'agrément des teneurs de comptes de titres dématérialisés et la Banque nationale de Belgique (BNB), en ce qui concerne la liquidation de ces titres;

— l'article 19 de la loi du 15 décembre 2004, précitée, et les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant diverses dispositions légales en matière d'instruments financiers et de systèmes de compensation de titres de façon à permettre aux propriétaires des titres dématérialisés d'exercer leur demande en revendication auprès de la BNB compte tenu du rôle qui lui est dévolu en exécution de cet article 19 de la loi du 15 décembre 2004, précitée.

Observations générales

1. Le fonctionnaire délégué a décrit le contexte juridique de droit européen dans lequel s'insère le projet d'arrêté royal, en ces termes;

« La conservation et l'administration des valeurs mobilières pour le compte de clients sont des services d'investissement soumis à l'application de la Directive 93/22/CEE du Conseil concernant les services d'investissement dans le domaine des valeurs mobilières et donc à l'agrément et au contrôle d'une « autorité compétente » avec application du « passeport européen ».

Cette directive laisse la possibilité de disposer de plusieurs autorités compétentes chargées de remplir chacune des fonctions prévues dans les différentes dispositions de la directive. Ainsi, en matière de teneurs de comptes, l'agrément était du ressort du Ministre des Finances et le contrôle du ressort du Fonds des Rentes.

Au moment des travaux parlementaires concernant la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier, une nouvelle directive était en préparation : la Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil concernant les marchés d'instruments financiers, largement anticipée.

Le Législateur a voulu centraliser le contrôle du secteur financier dans le chef de la CBFA, à tout le moins en ce qui concerne le contrôle des teneurs de comptes pour les investisseurs puisque c'est elle qui dès le départ est chargée d'accorder l'agrément général d'activité de l'établissement financier et que la conservation de valeurs mobilières est un service qu'il peut rendre à ses clients. Charger également la CBFA du contrôle des teneurs de comptes découlait de cette centralisation de l'autorité compétente.

La nouvelle architecture juridique est donc bien conforme au droit européen et facilite les relations entre Etats en matière de contrôle de l'activité relative aux services d'investissement par l'unicité de l'autorité compétente en Belgique. »

2. Il a été demandé au fonctionnaire délégué si l'avant-projet de loi portant suppression des titres au porteur pouvait avoir une incidence sur l'arrêté en projet. Sur ce point, le délégué a répondu :

« L'avant-projet de loi portant suppression des titres au porteur n'a aucune incidence sur le présent projet d'arrêté royal. Au contraire, cet arrêté royal est indispensable pour permettre la mise en place de la nouvelle architecture juridique qui servira à l'agrément et au contrôle des teneurs de comptes de titres dématérialisés du secteur public introduite par la loi du 15 décembre 2004. L'avant-projet de loi précité crée d'ailleurs un cadre juridique comparable à celui du secteur public pour la tenue de comptes de titres du secteur privé, encore inexistant, basé également sur l'unicité de l'autorité compétente : la CBFA. »

Het ontworpen besluit regelt slechts de kwestie van de erkenning van de instellingen die gedematerialiseerde effecten bijhouden. Er moet dus van worden uitgegaan dat de bepalingen van het ontworpen besluit die zijn welke zullen worden toegepast in het kader van de implementatie van het voorontwerp van wet "houdende afschaffing van de effecten aan toonder" (2).

Bijzondere opmerkingen

Het ontworpen besluit wijzigt het voormelde koninklijk besluit van 23 januari 1991 om daarin de nadere regels vast te leggen voor de erkenning van de instellingen die rekeningen van gedematerialiseerde effecten bijhouden (artikelen 1 en 2 van het ontwerp), voor de organisatie van hun boekhouding (artikel 6 van het ontwerp), voor de werking van effectenrekeningen (artikel 7 van het ontwerp), voor het uitbetalen van interesten en kapitalen, alsmede voor uittreksels en opgaven (artikelen 4 en 8 van het ontwerp).

Aanhef

1. De indiener van het ontwerp van koninklijk besluit heeft bij de aan de Raad van State gerichte adviesaanvraag een informatieve notitie gevoegd over het ontwerp van koninklijk besluit.

Om het besluit bevattelijker te maken, zou dit stuk moeten worden bekendgemaakt in het *Belgisch Staatsblad* in de vorm van een verslag aan de Koning en verdient het aanbeveling de commentaar die aan elk artikel wordt gewijd erin uit te breiden; zodoende zal het mogelijk zijn de overwegingen uit de aanhef weg te laten.

2. Het ontworpen besluit geeft uitvoering aan artikel 12, eerste lid, van de voormelde wet van 2 januari 1991; het tweede lid van de aanhef dient dus in die zin te worden aangevuld.

Dispositief

Artikelen 1 en 2
(ontworpen artikelen 36 en 37)

1.1. Artikel 1 van het ontwerp (ontworpen artikel 36) voorziet in een eerste erkenningsstelsel dat van toepassing is op alle rechtspersonen naar Belgisch recht, alsmede op de in België gevestigde bijkantoren van rechtspersonen opgericht naar het recht van een vreemde Staat.

Het eerste lid van die bepaling schrijft voor dat die instellingen, alvorens zij hun werkzaamheden inzake het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor derden aanvatten, moeten beschikken over een vergunning van de CBFA.

Artikel 71 van de voormelde wet van 15 december 2004, dat bij artikel 10, 2°, van het ontwerpbesluit in werking wordt gesteld op de datum van bekendmaking van dat besluit, bepaalt evenwel :

« De instellingen, erkend met toepassing van het ministerieel besluit van 24 januari 1991 houdende algemene, per categorie van instellingen, verleende vergunning, voor het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten van overheidsschuld, die binnen de toepassing vallen van artikel 3 van de wet van 2 januari 1991 verkrijgen van rechtswege een vergunning tot de Commissie voor het Bank-, Financien en Assurantiewezen een andere beslissing neemt.

De indiener van het ontwerp dient erop, toe te zien dat, de toepassing in de tijd van beide bepalingen goed op elkaar wordt afgestemd.

1.2. Artikel 12 van de voormelde wet van 2 januari 1991, waaraan het ontwerp besluit uitvoering geeft, bepaalt dat de Koning de regels vaststelt voor de toekenning en de intrekking van een vergunning. Het ontwerp bepaalt niets omtrent de schorsing of de herroeping van de vergunning. Het moet op dat punt worden aangevuld.

1.3. In het ontworpen artikel 36, vierde lid, heeft het geen zin te bepalen dat de beslissing van de CBFA moet worden gemotiveerd, daar deze beslissing voortvloeit uit de wet van 29 juli 1991 betreffende de uitdrukkelijke motivering van de bestuurshandelingen.

1.4. De gemachtigde ambtenaar is gevraagd om rechtvaardiging van de regeling voor impliciete verwerping van de aanvraag om te worden erkend als instelling die rekeningen bijhoudt, ingevoerd bij het ontworpen artikel 36, vierde lid; hij heeft het volgende geantwoord :

« En matière d'agrément d'entreprises d'investissement de droit belge, si l'on se réfère à l'article 122, 7°, de la loi du 2 août 2002, quant il n'est pas statué par la CBFA dans les délais prescrits, le recours est traité comme s'il y avait eu rejet de la demande.

La même logique est suivie dans le projet d'arrêté royal. »

Alleen de wet - en niet een koninklijk besluit zoals in het voorliggende ontwerp - kan afwijken van de beginselen neergelegd in de wet van 29 juli 1991 betreffende de uitdrukkelijke motivering van de bestuurshandelingen.

De laatste zin van het ontworpen artikel 36, vierde lid, moet bijgevolg vervallen.

L'arrêté en projet ne fait que régler la question de l'agrément des teneurs de comptes de titres dématérialisés. Il faut donc supposer que les dispositions de l'arrêté en projet sont celles qui vont s'appliquer dans le cadre de la mise en œuvre de l'avant-projet de loi "portant suppression des titres au porteur" (2).

Observations particulières

L'arrêté en projet modifie l'arrêté royal du 23 janvier 1991, précité, pour y régler les modalités d'agrément des teneurs de comptes de titres dématérialisés (articles 1^{er} et 2 du projet), de l'organisation de leur comptabilité (article 6 du projet), du fonctionnement des comptes-titres (article 7 du projet), des paiements des intérêts et capitaux ainsi que des extraits et relevés (articles 4 et 5 du projet).

Préambule

1. Une notice d'information concernant le projet d'arrêté royal a été jointe par son auteur à la demande d'avis adressée au Conseil d'Etat.

Pour rendre l'arrêté plus aisément intelligible, ce document mériterait d'être publié au *Moniteur belge* sous la forme d'un rapport au Roi et le commentaire consacré à chaque article gagnerait à y être plus développé; il sera ainsi possible d'omettre les considérants du préambule.

2. L'arrêté en projet apporte exécution à l'article 12, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 janvier 1991, précitée, il y a donc lieu de compléter l'alinéa 2 du préambule en ce sens.

Dispositif

Articles 1^{er} et 2
(articles 36 et 37 en projet)

1.1. L'article 1^{er} du projet (article 36 en projet) organise un premier régime d'agrément qui s'applique à toutes les personnes morales de droit belge ainsi qu'aux succursales établies en Belgique de personnes morales constituées conformément au droit d'un Etat étranger.

L'alinéa 1^{er} de cette disposition prévoit que ces institutions doivent, avant d'entamer leurs activités de détention de comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers, disposer d'un agrément de la CBFA.

Or, l'article 71 de la loi du 15 décembre 2004, précitée, - que l'article 10, 2°, du projet d'arrêté met en vigueur concomitamment à sa date de publication - dispose que :

« Les institutions agréées par application de l'arrêté ministériel du 24 janvier 1994 portant agrément général, octroyé par catégorie d'établissements, pour la tenue de compte de titres dématérialisés de la dette publique, qui tombent dans le champ d'application de l'article 3 de la loi du 2 janvier 1991, sont de plein droit agréées jusqu'à ce que la Commission bancaire, financière et des Assurances prenne une autre décision. »

Il convient que l'auteur veille à une bonne articulation de l'application dans le temps de ces deux dispositions.

1.2. L'article 12 de la loi du 2 janvier 1991, précitée, que l'arrêté en projet exécute prévoit que le Roi fixe les modalités concernant la délivrance et le retrait d'agrément. Le projet ne prévoit rien en ce qui concerne la suspension ou la révocation de l'agrément. Il doit être complété sur ce point.

1.3. A l'article 36 en projet, alinéa 4, il est inutile de prévoir que la décision de la CBFA doit être motivée; cette obligation résultant de la loi du 29 juillet 1991 relative à la motivation formelle des actes administratifs.

1.4. Invité à justifier le régime de rejet implicite de la demande d'agrément en qualité de teneurs de comptes instauré par l'article 36 en projet, alinéa 4, le fonctionnaire délégué a répondu ce qui suit :

« En matière d'agrément d'entreprises d'investissement de droit belge, si l'on se réfère à l'article 122, 7°, de la loi du 2 août 2002, quant il n'est pas statué par la CBFA dans les délais prescrits, le recours est traité comme s'il y avait eu rejet de la demande.

La même logique est suivie dans le projet d'arrêté royal. »

Seule la loi - et non un arrêté royal comme le fait le projet à l'examen - peut déroger aux principes consacrés par la loi du 29 juillet 1991 relative à la motivation formelle des actes administratifs.

La dernière phrase de l'article 36 en projet, alinéa 4, doit en conséquence être omise.

1.5. Het vergunningsstelsel wordt thans geregeld door de artikelen 36, 37 en 39 van het voormelde koninklijk besluit van 23 januari 1991, die betrekking hebben op de vergunningsvoorwaarden, de stukken die het dossier met de vergunningsaanvraag op zijn minst moet bevatten, en de weigering om de vergunning te verlenen.

De regeling waarin artikel 1 van het ontwerp voorziet, bevat geen enkele bepaling meer omtrent welke stukken dienen te worden toegezonden in het dossier met de vergunningsaanvraag.

Ter wille van de doorzichtigheid rijst de vraag of het niet verkieslijk zou zijn een opsomming te handhaven van de stukken die het bij de CBFA ingediende aanvraagdossier moet bevatten.

2.1. Artikel 2 van het ontworpen besluit (ontworpen artikel 37) voorziet in een tweede vergunningsregeling die van toepassing is op de rechtspersonen bedoeld in de eerste regeling, maar "die geen kredietinstelling, beleggingsonderneming of een in België gevestigd bijkantoor van een buitenlandse kredietinstelling of beleggingsonderneming zijn".

Het laat zich aanzien dat het ontworpen besluit dusdoende voorziet in een regeling die komt bovenop de eerste - waarin artikel 1 van het ontwerp voorziet - door te eisen dat die rechtspersonen aan nog meer voorwaarden voldoen.

De voorwaarden zijn de volgende :

— luidens het eerste lid, de voorwaarden bepaald in de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs (met betrekking tot aanvankskapitaal, aandeelhouders of vennoten, leiding, organisatie en hoofdbestuur, minimum eigen vermogen, wijzigingen in de kapitaalstructuur, leiding en leiders, verbodsbepalingen, reglementaire coëfficiënten en periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels);

— luidens het tweede lid, voorwaarden die alleen van toepassing zijn op de bijkantoren in België van rechtspersonen opgericht naar het recht van een vreemde Staat.

2.2. Toen de gemachtigde ambtenaar gevraagd is om de strekking te preciseren van het ontworpen artikel 37, alsmede de juridische aanvaardbaarheid ervan nader toe te lichten, heeft hij het volgende antwoord gegeven :

« L'article 12 de la loi du 2 janvier 1991 autorise le Roi, pour l'application des articles 3 à 11, à fixer les modalités concernant la délivrance et le retrait d'un agrément.

Il y a plusieurs catégories de teneurs de comptes et l'objectif est, pour chacune de celles-ci, d'offrir aux détenteurs de titres dématérialisés des garanties similaires.

Rien, dans l'article 12, n'empêche le Roi de prendre des mesures spécifiques selon la catégorie de teneurs de comptes pour atteindre cet objectif, sinon c'est la crédibilité même du système de tenue des comptes qui est mise en jeu.

Comme la réglementation relative aux teneurs de comptes doit être considérée comme la réglementation fonctionnelle de cette activité sur le territoire belge, il faut aussi appréhender ces règles avec les règles prudentielles générales applicables aux dépositaires (principalement les établissements de crédit, les entreprises d'investissements et les dépositaires centraux de titres) qui continuent à s'appliquer sans restriction.

1) Pour les personnes morales visées à l'article 3, § 2, 1^o et 3^o, autres que celles énumérées par l'article 37, alinéa premier, il faut à tout le moins qu'elles remplissent certaines conditions de base comme celles applicables à l'agrément des entreprises d'investissement (références à la loi du 6 avril 1995). Il s'agit en réalité d'empêcher que n'importe quelle personne morale n'offre le service de conservation de titres dématérialisés sans au moins satisfaire à une assimilation minimale à une entreprise d'investissement soumise au contrôle de la CBFA.

2) Le système actuel a une portée territoriale illimitée. Il est cependant impossible d'obliger des établissements situés à l'étranger de demander un agrément et surtout d'assurer leur contrôle. Dans le nouveau système, la portée est donc limitée au territoire belge. La détention de titres dématérialisés d'origine belge à l'étranger et par l'intermédiaire d'un dépositaire à l'étranger n'est plus soumise à agrément, même si elle est exercée à l'attention d'un client belge.

Par contre, une société étrangère peut offrir à ses clients le service de la conservation et de l'administration de ses titres en Belgique.

1.5. Le régime d'agrément est actuellement réglé par les articles 36, 37 et 39 de l'arrêté royal du 23 janvier 1991, précitée, qui portent sur les conditions d'agrément, les pièces que doit au moins comporter le dossier de demande d'agrément et le refus d'agrément.

Dans le régime que prévoit l'article 1^{er} du projet, plus aucune disposition n'indique les pièces à transmettre dans le dossier de demande d'agrément.

Dans un souci de transparence, la question se pose de savoir s'il ne serait pas préférable de maintenir une énumération des pièces que doit contenir le dossier de demande introduit auprès de la CBFA.

2.1. L'article 2 de l'arrêté en projet (article 37 en projets organise un deuxième régime d'agrément qui s'applique aux personnes morales visée par le premier régime mais qui sont "autres qu'un établissement de crédit, une entreprise d'investissement ou une succursale établie en Belgique d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'investissement étrangère".

Il semble que ce faisant l'arrêté en projet organise un régime qui vienne se superposer au premier - prévu par l'article 1^{er} du projet - en exigeant de ces personnes morales des conditions supplémentaires à remplir.

Ces conditions sont :

— aux termes de l'alinéa 1^{er}, des conditions prévues par la loi du 6 avril 1995 relative au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements (portant sur le capital initial, les détenteurs de capital, les dirigeants, l'organisation et l'administration centrale, les fonds propres minimums, les modifications dans la structure du capital, la direction et les dirigeants, certaines interdictions, les coefficients réglementaires ainsi que les informations périodiques et les règles comptables);

— aux termes de l'alinéa 2, des conditions ne s'appliquant qu'aux succursales établies en Belgique de personnes morales constituées conformément au droit d'un Etat étranger.

2.2. Invité à préciser la portée de l'article 37 en projet et son caractère juridiquement admissible, le fonctionnaire délégué a apporté les éléments de réponse suivants :

« L'article 12 de la loi du 2 janvier 1991 autorise le Roi, pour l'application des articles 3 à 11, à fixer les modalités concernant la délivrance et le retrait d'un agrément.

Il y a plusieurs catégories de teneurs de comptes et l'objectif est, pour chacune de celles-ci, d'offrir aux détenteurs de titres dématérialisés des garanties similaires.

Rien, dans (article 12, n'empêche le Roi de prendre des mesures spécifiques selon la catégorie de teneurs de comptes pour atteindre cet objectif, sinon c'est la crédibilité même du système de tenue des comptes qui est mise en jeu.

Comme la réglementation relative aux teneurs de comptes doit être considérée comme la réglementation fonctionnelle de cette activité sur le territoire belge, il faut aussi appréhender ces règles avec les règles prudentielles générales applicables aux dépositaires (principalement les établissements de crédit, les entreprises d'investissements et les dépositaires centraux de titres) qui continuent à s'appliquer sans restriction.

1) Pour les personnes morales visées à l'article 3, § 2, 1^o et 3^o, autres que celles énumérées par l'article 37, alinéa premier, il faut à tout le moins qu'elles remplissent certaines conditions de base comme celles applicables à l'agrément des entreprises d'investissement (références à la loi du 6 avril 1995). Il s'agit en réalité d'empêcher que n'importe quelle personne morale n'offre le service de conservation de titres dématérialisés sans au moins satisfaire à une assimilation minimale à une entreprise d'investissement soumise au contrôle de la CBFA.

2) Le système actuel a une portée territoriale illimitée. Il est cependant impossible d'obliger des établissements situés à l'étranger de demander un agrément et surtout d'assurer leur contrôle. Dans le nouveau système, la portée est donc limitée au territoire belge. La détention de titres dématérialisés d'origine belge à l'étranger et par l'intermédiaire d'un dépositaire à l'étranger n'est plus soumise à agrément, même si elle est exercée à l'attention d'un client belge.

Par contre, une société étrangère peut offrir à ses clients le service de la conservation et de l'administration de ses titres en Belgique.

D'où, dans le cas de sociétés étrangères non soumises au droit belge ou ne bénéficiant pas du passeport européen, l'obligation de se conformer à certaines règles spécifiques que l'on retrouve à l'article 37, alinéa 2, pour assurer le détenteur de titres d'une garantie équivalente à celui qu'il obtiendrait d'un établissement de droit belge. »

De door de gemachtigde ambtenaar voorgestelde interpretatie van de woorden "modalités concernant la délivrance d'un agrément" lijkt aanvaardbaar, gelet op de context.

2.3. De vraag rijst of bij de steller van het ontwerp de bedoeling voorzit om de voorwaarden van de tweede vergunningsregeling te laten komen bovenop die van de eerste regeling, die aldus als het ware de basisvergunningsregeling zou vormen.

Volgens de uitleg van de gemachtigde ambtenaar moeten beide bepalingen gedeeltelijk in onderling verband worden gelezen. Het ingevoerde systeem, moet bijgevolg beter worden gestructureerd, om duidelijk te maken hoe de artikelen 1 en 2 van het ontwerp samenhangen.

2.4. In verband met het ontworpen artikel 37, tweede lid, heeft de Raad van State bedenkingen bij de strekking van sommige bepalingen :

— luidens het tweede lid, 1°, moet de instelling "(aantonen) dat de autoriteit van het land van herkomst die bevoegd is voor het verlenen van een vergunning om effecten in bewaring te nemen, (haar) een dergelijke vergunning verleend heeft" : zou het niet verkieslijk zijn te bepalen dat de instelling een afschrift bezorgt van de vergunning die haar door de bevoegde overheid is verleend of een afschrift van elk stuk dat als zodanig kan gelden ?

— luidens het tweede lid, 2°, vormen de mogelijkheden om informatie uit te wisselen tussen de CBFA en de bevoegde overheden van de Staat onder het recht waarvan de instelling ressorteert, geen beletsel voor de uitoefening van "een passend toezicht" : dient niet te worden gepreciseerd wat onder "passend toezicht" dient te worden verstaan ?

— luidens het tweede lid, 3°, moet de instelling "aan de hand van een met redenen omkleed en gedocumenteerd juridisch advies van een ter zake bevoegde jurist, (kunnen) aantonen" dat in geval van vereffening, faillissement of een soortgelijke procedure met betrekking tot haar goederen", de geldende wet terugvordering mogelijk maakt van het bedrag aan gedematerialiseerde effecten : wie zal oordelen of het juridisch advies met redenen is omkleed en gedocumenteerd en uitgaat van een ter zake bevoegde jurist ?

Deze vragen moeten worden beantwoord om de rol van de CBFA te bepalen, zeker als het gaat om vergunningsvoorwaarden.

Artikel 11

De gemachtigde ambtenaar is verzocht om de gevolgen van deze bepaling in de tijd na te gaan en te rechtvaardigen.

Hij heeft het volgende geantwoord :

« Les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant la loi du 2 janvier 1991 visent des dispositions relatives aux sûretés financières. Le Roi détermine leur entrée en vigueur. Alors que celle-ci était envisagée, les travaux qui donneront naissance à la Directive 2002/47/CE du Parlement européen et du Conseil du 6 juin 2002 étaient en cours. Cette directive est transposée par la loi du 15 décembre 2004. Comme les dispositions prévues aux articles 23 et 24 s'avéraient fragmentaires par rapport à l'ensemble des mesures à prendre il a été jugé utile d'attendre la nouvelle loi de transposition afin de livrer des mesures complètes en cette matière de sûretés.

C'est la raison pour laquelle il est prévu que ces deux articles produisent leurs effets à la date de publication de la loi du 15 décembre 2004.

L'entrée en vigueur, de l'article 19 de la loi du 15 décembre 2004 à la date de publication du présent projet ne nuit pas à l'effet rétroactif des dispositions des articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 à la date d'entrée en vigueur de la loi du 15 décembre 2004.

L'art. 19 permet de donner une nouvelle rédaction complète de l'article 4 de la loi du 2 janvier 1991 modifié à plusieurs reprises, et de donner à la BNB en tant que système de compensation sa nouvelle dénomination d'« organisme de liquidation » au sens de la loi du 2 août 2002.

Il n'en reste pas moins que l'article 4 actuel de la loi du 2 janvier 1991 prévoit bien le rôle de système de compensation de la BNB, ce qui est d'ailleurs l'arête dorsale du système de titres dématérialisés. Donc les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 trouvent à s'appliquer dans le cadre des sûretés quand bien même l'article 4 précité nouveau n'est pas encore entré en vigueur. »

D'où, dans le cas de sociétés étrangères non soumises au droit belge ou ne bénéficiant pas du passeport européen, l'obligation de se conformer à certaines règles spécifiques que l'on retrouve à l'article 37, alinéa 2, pour assurer le détenteur de titres d'une garantie équivalente à celui qu'il obtiendrait d'un établissement de droit belge."

L'interprétation des termes "modalités concernant la délivrance d'un agrément" proposée par le fonctionnaire délégué paraît admissible compte tenu du contexte.

2.3. La question se pose de savoir si l'auteur du projet entend les conditions du deuxième régime d'agrément comme se superposant à celles du premier qui constituerait en quelque sorte ainsi le régime de base de l'agrément.

Selon "les explications du fonctionnaire délégué, les deux dispositions doivent être partiellement combinées. Le système mis en place doit, dès lors, être mieux articulé afin de faire apparaître précisément comment se combinent les articles 1^{er} et 2 du projet.

2.4. En ce qui concerne l'article 37 en projet, alinéa 2, le Conseil d'Etat s'interroge quant à la portée de certaines dispositions :

— aux termes de l'alinéa 2, 1°, l'institution doit "prouver que l'autorité d'origine qui est compétente pour délivrer l'agrément pour détenir des titres, leur a octroyé un pareil agrément" : ne serait-il pas préférable de prévoir que l'institution fournit une copie de l'agrément qui lui a été octroyé par l'autorité compétente ou copie de toute pièce tenant lieu d'agrément ?

— aux termes de l'alinéa 2, 2°, les possibilités d'échange d'informations entre la CBFA et les autorités compétentes de l'état du droit duquel relève l'institution, n'entravent pas l'exercice "d'un contrôle adéquat" : ne conviendrait-il pas de préciser ce qu'il faut entendre pas "contrôle adéquat" ?

— aux termes de l'alinéa 2, 3°, l'institution doit pouvoir "prouver à l'aide d'un avis juridique, motivé et documenté, émanant d'un juriste compétent en la matière" qu'en cas de liquidation, faillite ou de procédure similaire sur ses biens, la loi applicable permet la revendication du montant des titres dématérialisés : qui va apprécier que l'avis juridique est motivé et documenté et émane d'un juriste compétent en la matière ?

Ces questions doivent trouver réponse afin d'encadrer le rôle de la CBFA, a fortiori s'il s'agit de conditions d'agrément.

Article 11

Le fonctionnaire délégué a été invité à vérifier et à justifier les effets dans le temps de cette disposition.

Il a répondu ce qui suit :

« Les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant la loi du 2 janvier 1991 visent des dispositions relatives aux sûretés financières. Le Roi détermine leur entrée en vigueur. Alors que celle-ci était envisagée, les travaux qui donneront naissance à la Directive 2002/47/CE du Parlement européen et du Conseil du 6 juin 2002 étaient en cours. Cette directive est transposée par la loi du 15 décembre 2004. Comme les dispositions prévues aux articles 23 et 24 s'avéraient fragmentaires par rapport à l'ensemble des mesures à prendre, il a été jugé utile d'attendre la nouvelle loi de transposition afin de livrer des mesures complètes en cette matière de sûretés.

C'est la raison pour laquelle il est prévu que ces deux articles produisent leurs effets à la date de publication de la loi du 15 décembre 2004.

L'entrée en vigueur de l'art. 19 de la loi du 15 décembre 2004 à la date de publication du présent projet ne nuit pas à l'effet rétroactif des dispositions des articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 à la date d'entrée en vigueur de la loi du 15 décembre 2004.

L'art. 19 permet de donner une nouvelle rédaction complète de l'article 4 de la loi du 2 janvier 1991, modifié à plusieurs reprises, et de donner à la BNB en tant que système de compensation sa nouvelle dénomination d'« organisme de liquidation » au sens de la loi du 2 août 2002.

Il n'en reste pas moins que l'article 4 actuel de la loi du 2 janvier 1991 prévoit bien le rôle de système de compensation de la BNB ce qui est d'ailleurs l'arête dorsale du système de titres dématérialisés. Donc les articles 23 et 24 de la loi du 15 juillet 1998 trouvent à s'appliquer dans le cadre des sûretés quand bien même l'article 4 précité nouveau n'est pas encore entré en vigueur. »

Bij ontstentenis van een uitdrukkelijke, door de wet verleende machtiging, kan een verordeningbesluit slechts bij uitzondering terugwerkende kracht hebben, wanneer deze terugwerkende kracht noodzakelijk is inzonderheid voor de continuïteit van de openbare dienstverlening of voor de regularisatie van een feitelijke of rechtelijke situatie en voorzover ze de vereisten inzake rechtszekerheid en individuele rechten in acht neemt.

De steller van het ontwerp moet kunnen aantonen dat aan die voorwaarden is voldaan.

De kamer is samengesteld uit :

De heren :

Y. Kreins, kamervoorzitter;

J. Jaumotte, staatsraad;

Mevrn. :

M. Baguet, staatsraad en B. Vigneron, griffier.

Het verslag werd uitgebracht door de heer J. Regnier, eerste auditeur-afdelingshoofd.

De griffier,

B. Vigneron.

De voorzitter,

Y. Kreins.

Nota

(1) Op dat punt voorziet het ontworpen besluit in geen enkele bijzondere bepaling : de bepalingen van het huidig artikel 49 van het voormelde koninklijk besluit van 23 januari 1991 zijn het die van toepassing zijn.

(2) Zie advies 38401/2, gegeven op 1 juni 2005, meer bepaald algemene opmerking 3.

5 MAART 2006. — Koninklijk besluit tot wijziging van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld, tot vaststelling van de datum van inwerkingtreding van sommige bepalingen van verschillende wetten, en tot opheffing van het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden

ALBERT II, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groet.

Gelet op de besluitwet van 18 mei 1945 houdende oprichting van een Rentenfonds, gewijzigd door de wetten van 19 juni 1959, 2 januari en 22 juli 1991, 23 december 1994 en 30 oktober 1998, het koninklijk besluit van 13 juli 2001 en de wet van 2 augustus 2002, inzonderheid op artikel 2;

Gelet op de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetair beleidsinstrumentarium, inzonderheid op artikel 12, eerste lid;

Gelet op de wet van 15 juli 1998 tot wijziging van sommige wettelijke bepalingen inzake financiële instrumenten en effectenclearingstelsels, inzonderheid op artikel 40;

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, inzonderheid op artikel 149;

Gelet op de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsvereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, inzonderheid artikel 73;

Gelet op het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld, gewijzigd door de besluiten van 22 juli 1991, 10 februari 1993, 14 juni en 16 november 1994, 30 september en 3 december 1997, 26 november 1998, 20 januari 1999 en 11 juni 2001;

Gelet op het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de Provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden;

Overwegende dat de voormelde wetten de overdracht hebben geregeld van de bevoegdheden enerzijds van de Minister van Financiën naar de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen inzake de vergunning van instellingen om rekeningen van gedematerialiseerde effecten, die uitsluitend op rekening ingeschreven zijn, bij te houden, en anderzijds van het Rentenfonds eveneens naar de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, inzake het toezicht op deze instellingen, en dat het dus aangewezen is om de modaliteiten te bepalen van de uitoefening van deze nieuwe taak van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen;

A défaut d'habilitation légale expresse, un arrêté réglementaire ne peut emporter d'effet rétroactif qu'à titre exceptionnel lorsque cette rétroactivité est nécessaire notamment à la continuité du service public ou à la régularisation d'une situation de fait ou de droit et pour autant qu'elle respecte les exigences de la sécurité juridique et les droits individuels.

L'auteur du projet doit être en mesure de justifier que ces conditions sont remplies.

La chambre était composée de :

MM :

Y. Kreins, président de chambre;

J. Jaumotte, conseiller d'Etat;

Mmes :

M. Baguet, conseiller d'Etat et B. Vigneron, greffier.

Le rapport a été présenté par M. J. Regnier, premier auditeur chef de section.

Le greffier,

B. Vigneron.

Le président,

Y. Kreins.

Note

(1) Sur ce point, l'arrêté en projet ne prévoit aucune disposition particulière : ce sont celles de l'actuel article 49 de l'arrêté royal du 23 janvier 1991, précité, qui s'appliquent.

(2) Voir l'avis 38.401/2 donné le 1^{er} juin 2005 et plus particulièrement, l'observation générale 3.

5 MARS 2006. — Arrêté royal modifiant l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, fixant la date d'entrée en vigueur de certaines dispositions de diverses lois et abrogeant l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu l'arrêté-loi du 18 mai 1945 portant création d'un Fonds des Rentes, modifié par les lois du 19 juin 1959, 2 janvier et 22 juillet 1991, 23 décembre 1994, 30 octobre 1998, par l'arrêté royal du 13 juillet 2001 et par la loi du 2 août 2002, notamment l'article 2;

Vu la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire, notamment l'article 12, alinéa 1^{er};

Vu la loi du 15 juillet 1998 modifiant diverses dispositions légales en matière d'instruments financiers et de systèmes de compensation de titres, notamment l'article 40;

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, notamment l'article 149;

Vu la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, notamment l'article 73;

Vu l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, modifié par les arrêtés du 22 juillet 1991, 10 février 1993, 14 juin et 16 novembre 1994, 30 septembre et 3 décembre 1997, 26 novembre 1998, 20 janvier 1999 et 11 juin 2001;

Vu l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics;

Considérant que les lois précitées ont organisé le transfert des compétences d'une part, en matière d'agrément des teneurs de comptes dématérialisés exclusivement inscrits en compte, du Ministre des Finances à la Commission bancaire, financière et des Assurances et d'autre part, en matière de contrôle de ces teneurs de compte, du Fonds des Rentes également à la Commission bancaire, financière et des Assurances et qu'il s'indique donc de fixer les modalités de l'exercice de cette mission nouvelle de la Commission bancaire, financière et des assurances;

Gelet op het advies 38.482/2 van de Raad van State, gegeven op 23 juni 2005 met toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, 1^o van de gecoördineerde wetten op de Raad van State;

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

Artikel 1. Artikel 36 van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld, gewijzigd door de besluiten van 3 december 1997 en 26 november 1998, wordt vervangen als volgt :

« Art. 36. De instellingen bedoeld in artikel 3, § 2, 1^o en 3^o, van de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetair beleidsinstrumentarium, die rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor derden wensen bij te houden, dienen vooraleer deze werkzaamheden aan te vatten, te beschikken over een vergunning van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen.

Elke vergunning voor het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor rekening van derden, wordt door de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen verleend en gehandhaafd op voorwaarde dat de instelling de voorwaarden vervult en blijft vervullen en de verplichtingen naleeft en blijft naleven die zijn voorgeschreven door de wet, dit besluit en de tot uitvoering van de wet vastgestelde regels.

Bij de vergunningsaanvraag wordt een programma van werkzaamheden gevoegd dat beantwoordt aan de door de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen gestelde voorwaarden en waarin inzonderheid de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de onderneming worden vermeld en de nauwe banden die zij heeft met andere personen. De aanvragers moeten alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.

Zij treft een beslissing over de aanvraag binnen drie maanden na ontvangst van een volledig dossier. Deze beslissing wordt meegedeeld bij aangetekende brief of met bericht van ontvangst. »

Art. 2. Artikel 37 van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt :

« Art. 37. De rechtspersonen bedoeld in artikel 3, § 2, 1^o en 3^o, van voornoemde wet van 2 januari 1991 die geen kredietinstelling, beleggingsonderneming of een in België gevestigd bijkantoor van een buitenlandse kredietinstelling of beleggingsonderneming zijn, die rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor derden wensen bij te houden, dienen om een vergunning te bekomen conform artikel 36 van dit besluit te voldoen aan de voorwaarden zoals omschreven in de artikelen 58 tot 63, 66, 67, 69, 70, 75, 90 en 91 van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs.

Bovendien dienen de in artikel 3, § 2, 3^o, bedoelde instellingen naar buitenlands recht inzonderheid :

1^o met behulp van een bewijsstuk aan te tonen dat de autoriteit van het land van herkomst die bevoegd is voor het verlenen van een vergunning om effecten in bewaring te nemen, hun een dergelijke vergunning verleend heeft;

2^o onderworpen te zijn aan grondregels voor de uitoefening van hun activiteiten en aan een bedrijfseconomisch toezicht die beantwoorden aan minimale, internationaal aanvaarde normen; de mogelijkheden tot informatie-uitwisseling tussen de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen en de bevoegde overheden van de Staat onder wiens recht de instelling ressorteert, mogen geen beletsel vormen voor een controle in overeenstemming met dit besluit. »

Art. 3. Artikel 38 van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt :

« Art. 38. De instellingen bedoeld in artikel 3, § 2, 1^o en 3^o, van voornoemde wet van 2 januari 1991 die een vergunning zoals bedoeld in artikel 36 verkregen hebben van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen, worden door haar ingeschreven op de lijst van de instellingen die een vergunning verkregen om rekeningen van gedematerialiseerde effecten voor derden bij te houden. De Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen maakt deze lijst jaarlijks in het *Belgisch Staatsblad* bekend. »

Art. 4. Artikel 39 van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt :

« Art. 39. De instelling bedoeld in artikel 3, § 2, 1^o tot 3^o, van voornoemde wet van 2 januari 1991 die rekeningen bijhoudt, moet iedere houder van een rekening van gedematerialiseerde effecten, op zijn verzoek, duidelijk op de hoogte brengen van het regime dat van

Vu l'avis 38.482/2 du Conseil d'Etat, donné le 23 juin 2005, en application de l'article 84, § 1^{er}, alinéa premier, 1^o, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat;

Sur la proposition de Notre Ministre des Finances,

Nous avons arrêté et arrêtons :

Article 1^{er}. L'article 36 de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, modifié par les arrêtés du 3 décembre 1997 et du 26 novembre 1998, est remplacé par la disposition suivante :

« Art. 36. Les institutions visées à l'article 3, § 2, 1^o et 3^o, de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire, qui désirent détenir des comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers, doivent avant d'entamer ces activités, disposer d'un agrément de la Commission bancaire, financière et des Assurances.

Chaque agrément pour la détention de comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers, est octroyé par la Commission bancaire, financière et des Assurances et maintenu à condition que l'institution remplisse les conditions et continue à les remplir et respecte les obligations prescrites par la loi, cet arrêté et les règles prises en exécution de la loi, et continue à les respecter.

La demande d'agrément est accompagnée d'un programme d'activités répondant aux conditions fixées par la Commission bancaire, financière et des Assurances dans lequel sont notamment indiqués le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'entreprise et ses liens étroits avec d'autres personnes. Les demandeurs doivent fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande.

Elle prend une décision concernant la demande endéans les trois mois après réception d'un dossier complet. Cette décision est communiquée par lettre recommandée ou avec accusé de réception. »

Art. 2. L'article 37 du même arrêté est remplacé par la disposition suivante :

« Art. 37. Les personnes morales visées à l'article 3, § 2, 1^o et 3^o, de la loi précitée du 2 janvier 1991 autres qu'un établissement de crédit, une entreprise d'investissement ou une succursale établie en Belgique d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'investissement étrangère, qui désirent détenir des comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers, doivent pour obtenir un agrément conformément à l'article 36 de cet arrêté remplir les conditions telles que décrites aux articles 58 à 63, 66, 67, 69, 70, 75, 90 et 91 de la loi du 6 avril 1995 relative au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placement.

De plus, les institutions de droit étranger visées à article 3, § 2, 3^o, doivent notamment :

1^o prouver que l'autorité du pays d'origine qui est compétente pour délivrer l'agrément pour détenir des titres, leur a octroyé un pareil agrément, à l'aide d'une pièce probante;

2^o être soumises à des principes directeurs régissant l'exercice de leur activité et à un contrôle prudentiel qui répond à des normes minimales internationalement acceptées; les possibilités d'échange d'informations entre la Commission bancaire, financière et des Assurances et les autorités compétentes de l'état du droit duquel elles relèvent, n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle en conformité avec le présent arrêté. »

Art. 3. L'article 38 du même arrêté est remplacé par la disposition suivante :

« Art. 38. Les institutions visées à l'article 3, § 2, 1^o et 3^o, de la loi précitée du 2 janvier 1991 qui ont obtenu de la Commission bancaire, financière et des Assurances un agrément visé à l'article 36, sont inscrites sur la liste des institutions qui ont obtenu un agrément pour détenir des comptes de titres dématérialisés pour compte de tiers. La Commission bancaire, financière et des Assurances publie annuellement cette liste dans le *Moniteur belge*. »

Art. 4. L'article 39 du même arrêté est remplacé par la disposition suivante :

« Art. 39. L'institution visée à l'article 3, § 2, 1^o à 3^o, de la loi précitée du 2 janvier 1991 qui détient des comptes doit informer clairement, à sa demande, chaque titulaire d'un compte de titres dématérialisés du régime applicable à la revendication de ses titres en cas de liquidation,

toepassing is op de terugvordering van zijn effecten in geval van vereffening, faillissement of een soortgelijke procedure met betrekking tot haar goederen. »

Art. 5. Artikel 40 van hetzelfde besluit wordt opgeheven.

Art. 6. In artikel 41, eerste lid, van hetzelfde besluit worden de woorden "bedoeld in artikel 3, § 2, 1° en 3°, van voornoemde wet van 2 januari 1991" ingevoegd tussen de woorden "Iedere instelling" en de woorden "die rekeningen bijhoudt".

Art. 7. In artikel 45, eerste lid, van hetzelfde besluit worden de woorden "bedoeld in artikel 3, § 2, 1° tot 3°, van voornoemde wet van 2 januari 1991" ingevoegd tussen de woorden "De instelling" en de woorden "die rekeningen bijhoudt".

Art. 8. In artikel 46, § 1, van hetzelfde besluit, gewijzigd door het koninklijk besluit van 26 november 1998, worden de woorden "bedoeld in artikel 3, § 2, 1° en 3°, van voornoemde wet van 2 januari 1991" toegevoegd tussen de woorden "De instelling" en de woorden "die rekeningen bijhoudt".

Art. 9. Het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden, wordt opgeheven.

Art. 10. Op de datum van de publicatie van dit besluit, treden in werking :

1° artikel 23 van de wet van 15 juli 1998 tot wijziging van sommige wettelijke bepalingen inzake financiële instrumenten en effectenclearingstelsels;

2° artikel 132, 1° en 2°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

3° de artikelen 18, 19, 22, 31 en 71 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten;

4° dit besluit.

Art. 11. Artikel 24 van de wet van 15 juli 1998 tot wijziging van sommige wettelijke bepalingen inzake financiële instrumenten en effectenclearingstelsels heeft uitwerking met ingang van 1 februari 2005.

Art. 12. Onze Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 5 maart 2006.

ALBERT

Van Koningswege :

De Minister van Financiën,
D. REYNDEERS

de faillite ou de procédure similaire sur ses biens. »

Art. 5. L'article 40 du même arrêté est abrogé.

Art. 6. A l'article 41, alinéa 1^{er}, du même arrêté, les mots "visé à l'article 3, § 2, 1° et 3°, de la loi précitée du 2 janvier 1991" sont insérés entre les mots "tout teneur de comptes" et les mots "doit comporter".

Art. 7. A l'article 45, alinéa 1^{er}, du même arrêté, les mots "visé à l'article 3, § 2, 1° à 3°, de la loi précitée du 2 janvier 1991" sont insérés entre les mots "Le teneur de comptes" et les mots "ouvre au nom".

Art. 8. A l'article 46, § 1^{er}, du même arrêté, modifié par l'arrêté royal du 26 novembre 1998, les mots "visé à l'article 3, § 2, 1° et 3°, de la loi précitée du 2 janvier 1991" sont insérés entre les mots "Le teneur de comptes" et les mots "doit créditer".

Art. 9. L'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics, est abrogé.

Art. 10. A la date de la publication du présent arrêté, entrent en vigueur :

1° l'article 23 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant certaines dispositions légales en matière d'instruments financiers et de systèmes de compensation de titres;

2° l'article 132, 1° et 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

3° les articles 18, 19, 22, 31 et 71 de la loi du 15 décembre 2004 relatif aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers;

4° le présent arrêté.

Art. 11. L'article 24 de la loi du 15 juillet 1998 modifiant diverses dispositions légales en matière d'instruments financiers et de compensation de titres produit ses effets le 1^{er} février 2005.

Art. 12. Notre Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 5 mars 2006.

ALBERT

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,
D. REYNDEERS

FEDERALE OVERHEIDSDIENST MOBILITEIT EN VERVOER

N. 2006 — 1201

[C - 2006/14061]

5 MAART 2006. — Koninklijk besluit dat de afschaffing van overweg nr. 21A op de spoorlijn 34 : Luik-Hasselt machtigt

ALBERT II, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groet.

Gelet op de wet van 12 april 1835 betreffende de tolgeden en politiereglementen op de spoorwegen, inzonderheid op artikel 2;

Gelet op het koninklijk besluit van 14 juni 2004 tot hervorming van de beheersstructuren van de spoorweginfrastructuur;

Overwegende dat de afschaffing van overwegen, inzonderlijk op reizigerslijnen, de veiligheid van het wegverkeer en het spoorverkeer bevordert;

Overwegende dat overwegen bovendien potentiële hindernissen vormen voor de spoorwegexploitatie en hun afschaffing het vlotte verloop van de uitbating van de spoorlijnen ten goede komt;

Overwegende dat derhalve de afschaffing van de overwegen, meer bepaald op de reizigerslijnen, maximaal dient nagestreefd;

SERVICE PUBLIC FEDERAL MOBILITE ET TRANSPORTS

F. 2006 — 1201

[C - 2006/14061]

5 MARS 2006. — Arrêté royal autorisant la suppression du passage à niveau n° 21A de la ligne ferroviaire 34 : Liège-Hasselt

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 12 avril 1835 concernant les péages et règlements de police sur les chemins de fer, notamment l'article 2;

Vu l'arrêté royal du 14 juin 2004 portant réforme des structures de gestion de l'infrastructure ferroviaire;

Considérant que la suppression des passages à niveau, particulièrement sur les lignes de voyageurs, contribue à l'amélioration de la sécurité ferroviaire et routière;

Considérant que les passages à niveau sont, en outre, des entraves potentielles à l'exploitation ferroviaire et que leur suppression favorise le bon déroulement de l'exploitation des lignes ferroviaires;

Considérant que par conséquent la suppression des passages à niveau, notamment sur les lignes de voyageurs, doit être poursuivie au maximum;