

LOIS, DECRETS, ORDONNANCES ET REGLEMENTS WETTEN, DECRETEN, ORDONNANTIES EN VERORDENINGEN

SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

F. 2005 — 2621

[C — 2005/03725]

26 SEPTEMBRE 2005. — Arrêté royal relatif au statut des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation

RAPPORT AU ROI

Sire,

1. L'article 23 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers règle le statut des organismes qui offrent des services de liquidation à des marchés réglementés d'instruments financiers. Par liquidation (« settlement »), on entend le règlement, le cas échéant après compensation, des transactions sur instruments financiers, par le transfert de ces instruments et, selon le cas, d'espèces, d'un compte à un autre compte (voir à cet égard la définition d'organisme de liquidation qui figure à l'article 2, 17°, de la loi du 2 août 2002).

A la lumière des mouvements de restructuration et de consolidation engagés dans le secteur des services de traitement des transactions, 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, a complété ces règles. Cette loi prévoit notamment que le contrôle prudentiel exercé par la Commission bancaire, financière et des Assurances (CBFA) sur les organismes de liquidation, ainsi que l'oversight exercé par la Banque Nationale de Belgique (BNB) sur les systèmes de liquidation gérés par de tels organismes, couvrent désormais les organismes dont l'activité consiste à assurer la gestion opérationnelle de services fournis par des organismes de liquidation. Sont visés les organismes qui effectuent, pour des organismes de liquidation, des tâches matérielles et intellectuelles d'une importance substantielle et critique pour assurer la fourniture de services de liquidation de manière continue et satisfaisante. Ces organismes, qui seront désignés nommément par Vos soins, en application du § 7 de l'article 23 précité, sont soumis mutatis mutandis au régime prévu pour les organismes de liquidation. Ils sont désignés ci-après par le vocable «organismes assimilés à des organismes de liquidation». La désignation individuelle susvisée des organismes concernés, telle que prescrite par la loi, rencontre le souci formulé par la Banque Centrale Européenne (BCE) dans son avis sur le présent arrêté, à savoir que seuls soient visés les organismes qui effectuent des tâches d'une importance substantielle et critique pour des organismes de liquidation.

2. En exécution de l'article 23 précité, tel que modifié par la loi du 15 décembre 2004 susvisée, l'arrêté soumis à Votre approbation vise à préciser les règles relatives au contrôle prudentiel exercé par la CBFA sur les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation.

L'arrêté tient compte des avis formulés par la BCE et le Conseil d'Etat. Il donne suite, en particulier, à l'observation de ce dernier selon laquelle il est indiqué d'énoncer dans le texte de l'arrêté même et non par renvoi à une autre législation, les règles applicables aux organismes de liquidation et organismes y assimilés.

3. Les organismes de liquidation visés par les dispositions de l'arrêté relèvent des deux catégories suivantes :

— les organismes agréés en qualité de dépositaire central en vertu de l'arrêté royal n° 62 coordonné relatif au dépôt d'instruments financiers fongibles et à la liquidation d'opérations sur ces instruments;

— les organismes désignés par le Roi en vue d'assurer la liquidation des transactions sur valeurs mobilières dématérialisées en vertu de l'article 468 du Code des sociétés.

Ne tombent par contre pas dans le champ d'application de l'arrêté les établissements de crédit établis en Belgique, même s'ils sont agréés en qualité de dépositaire central et exercent donc l'activité d'organisme de liquidation.

L'arrêté ne régit pas davantage les organismes de compensation, visés à l'article 22 de la loi du 2 août 2002, qui assurent la compensation (« clearing ») des transactions sur instruments financiers.

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIEN

N. 2005 — 2621

[C — 2005/03725]

26 SEPTEMBER 2005. — Koninklijk besluit houdende het statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen

VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

1. Artikel 23 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten regelt het statuut van de instellingen die diensten van vereffening aanbieden aan gereguleerde markten in financiële instrumenten. Onder vereffening (« settlement ») verstaat men de afwikkeling, in voorkomend geval na verrekening, van de verrichtingen in financiële instrumenten, via de overdracht van deze instrumenten en, desgevallend, contanten van rekening naar rekening (zie in dit verband de in artikel 2, 17°, van de wet van 2 augustus 2002 opgenomen begripsomschrijving van vereffeninginstelling).

In het licht van de ontwikkelingen van herstructurering en consolidatie in de sector van de transactieverwerkende diensten heeft de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten deze regels vervolledigd. Met name wordt het prudentieel toezicht van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (CBFA) op vereffeninginstellingen en het oversight van de Nationale Bank van België (NBB) op door deze instellingen beheerde vereffeningssystemen uitgestrekt tot instellingen waarvan het bedrijf bestaat uit het operationele beheer van diensten verstrekt door vereffeninginstellingen. Bedoeld worden instellingen die materiële en intellectuele taken verrichten ten behoeve van vereffeninginstellingen die van substantieel en kritiek belang zijn voor het op een continue en bevredigende basis verrichten van vereffeningdiensten. Deze instellingen, die met toepassing van voornoemd artikel 23, § 7, door U nominatim zullen worden aangeduid, worden mutatis mutandis onderworpen aan het regime van de vereffeninginstellingen. Ze worden hierna aangeduid als met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen. De voornoemde door de wet voorgeschreven individuele aanduiding van de betrokken instellingen beantwoordt de zorg van de Europese Centrale Bank, in haar advies over dit besluit, dat enkel instellingen worden geïsoleerd die taken vervullen van substantieel en kritiek belang voor vereffeninginstellingen.

2. In uitvoering van voornoemd artikel 23, als gewijzigd door de voormelde wet van 15 december 2004, beoogt het besluit dat u ter goedkeuring wordt voorgelegd de nadere regels vast te stellen in verband met het prudentieel toezicht van de CBFA op de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen.

Het besluit houdt rekening met de adviezen geformuleerd door de ECB en door de Raad van State, in het bijzonder het advies van deze laatste om de regels voor de vereffeninginstellingen en hiermee gelijkgestelde instellingen in de tekst van het besluit zelf te bepalen en niet via verwijzing naar andere wetgeving.

3. De vereffeninginstellingen waarvoor het besluit geldt, omvatten de volgende twee categorieën van instellingen :

— de instellingen die als centrale depositaris erkend zijn krachtens het gecoördineerd koninklijk besluit nr. 62 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten;

— de instellingen aangeduid door de Koning om de dienst van vereffening met betrekking tot verrichtingen in gedematerialiseerde effecten te verstrekken krachtens artikel 468 van het Wetboek van vennootschappen.

Het toepassingsgebied van het besluit geldt daarentegen niet voor in België gevestigde kredietinstellingen, zelfs al zijn ze erkend als centrale depositaris en verrichten ze dus de activiteit van een vereffeninginstelling.

Het besluit regelt evenmin de door artikel 22 van de wet van 2 augustus 2002 geïsoleerde verrekeninginstellingen die instaan voor de verrekening (« clearing ») van transacties in financiële instrumenten.

Il convient ici de noter que l'arrêté ne porte pas préjudice aux compétences de la BNB en matière d'oversight des systèmes de liquidation.

L'on rappellera également qu'il n'existe pas encore, à l'heure actuelle, de directives communautaires prévoyant des règles harmonisées pour les services de liquidation. A cet égard, l'on relèvera que, dans son avis sur le présent arrêté, la BCE se dit favorable à l'adoption d'une réglementation nationale portant sur le contrôle des organismes de liquidation non bancaires, en attendant que soient prises des initiatives au niveau communautaire.

4. L'arrêté règle en premier lieu les conditions et la procédure d'agrément des organismes assimilés à des organismes de liquidation. En effet, l'article 23, § 7, de la loi du 2 août 2002 dispose que les organismes qui assurent des activités de gestion opérationnelle pour des organismes de liquidation, doivent au préalable se faire agréer par la CBFA. La loi ne prévoit pas de telle obligation d'agrément pour les organismes de liquidation. L'absence d'une obligation d'agrément pour les organismes de liquidation tient au fait qu'ils disposeront déjà d'un agrément en qualité de dépositaire central, agrément délivré par arrêté royal. Les organismes de liquidation sont, en revanche, soumis au contrôle prudentiel permanent de la CBFA en ce qui concerne les conditions légales et réglementaires d'exercice de l'activité qui leur sont applicables.

5. Les conditions d'agrément des organismes assimilés à des organismes de liquidation s'inspirent largement des règles applicables aux établissements de crédit soumis au contrôle prudentiel de la CBFA. Dans son avis sur le présent arrêté, la BCE s'exprime clairement en faveur de l'approche suivie. L'arrêté s'inspire ainsi des dispositions pertinentes de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit. Les conditions d'agrément prévoient notamment un contrôle des qualités nécessaires des dirigeants et des actionnaires importants. L'on se reportera, à cet égard, aux travaux préparatoires de la loi du 22 mars 1993 précitée (Doc. parl., Sénat, 1992-1993, 616-1).

Le montant du capital initial minimum correspond à l'exigence de capital initial imposée aux entreprises d'investissement qui agissent comme dépositaire de certains investisseurs institutionnels. Le montant est déterminé en tenant compte de la nature et de la portée différentes des services qui peuvent être fournis à des organismes de liquidation. La disposition relative au capital initial minimum n'ôte rien à la possibilité, pour la CBFA, de vérifier s'il existe un rapport raisonnable entre le montant du capital initial et les risques liés aux activités envisagées. Si tel n'est pas le cas, la CBFA peut refuser l'agrément, eu égard à la nécessité de garantir une gestion saine et prudente de l'organisme concerné. L'on rappellera également que la disposition en matière de capital initial doit être lue conjointement avec l'article 13, qui définit les obligations en fonds propres devant être respectées de manière continue.

6. Les conditions d'agrément énoncées à l'article 10 s'inspirent en outre des dispositions les plus récentes du droit européen concernant le contrôle prudentiel des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. Elles comprennent des exigences concernant les obligations de «compliance» encombant aux organismes (article 10, § 2). Des normes sont également fixées en ce qui concerne l'externalisation («outsourcing») de fonctions opérationnelles (article 10, § 5) et les bonnes pratiques de gestion en matière de continuité des activités («business continuity») (article 10, § 4), à l'instar des dispositions de la directive européenne 2004/39/CE concernant les marchés d'instruments financiers.

L'article 10, § 6, est tout directement inspiré des propositions récemment formulées par la Commission européenne pour une directive sur l'adéquation des fonds propres des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. Ces dispositions visent à assurer que les organismes soumis aux dispositions de l'arrêté disposent de mécanismes d'identification, de maîtrise, de contrôle et de reporting des risques (potentiels) qu'ils encourrent. Vu la nature de leur activité, ils devront en particulier mettre en place des mesures et des procédures permettant de maîtriser le risque opérationnel, c.-à-d. le risque de pertes résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable à des procédures, personnes ou systèmes ou à des événements extérieurs, en ce compris le risque juridique («legal risk»). L'article 10, § 7, énonce pour sa part un certain nombre de principes de base en matière de bonne «corporate governance».

7. Les principes d'organisation prévus par l'arrêté peuvent être précisés par voie de règlement pris par la CBFA, lequel règlement sera soumis à Votre approbation en application de l'article 64 de la loi du 2 août 2002. L'avantage de cette façon de procéder est qu'elle permet de réagir sagement aux évolutions du marché et à l'adoption de nouveaux standards de contrôle au niveau international.

Hier zij op gewezen dat dit besluit geen afbreuk doet aan de bevoegdheden van de NBB inzake oversight op vereffeningssystemen.

Er kan ook worden aan herinnerd dat er momenteel nog geen communautaire richtlijnen met geharmoniseerde regels voor de vereffeningdiensten als dusdanig bestaan. In dit verband kan er worden opgemerkt dat in haar advies over dit besluit de Europese Centrale Bank zich gunstig uitlaat over de uitvaardiging van nationale regelgeving betreffende het toezicht op niet-bancaire vereffeningssystemen, in afwachting van communautaire initiatieven.

4. Het besluit regelt in de eerste plaats de voorwaarden en de procedure van de vergunning voor met vereffeningssystemen gelijkgestelde instellingen. Artikel 23, § 7, van de wet van 2 augustus 2002 bepaalt immers dat de instellingen die operationele beheersactiviteiten voor vereffeningssystemen verrichten, vooraf een vergunning van de CBFA dienen te bekomen. De wet schrijft dergelijke vergunningsplicht niet voor ten aanzien van vereffeningssystemen. De afwezigheid van een vergunningsplicht voor vereffeningssystemen zelf houdt verband met de omstandigheid dat zij reeds over een erkenning bij Koninklijk Besluit als centrale depositories zullen beschikken. Vereffeningssystemen zijn echter wel onderworpen aan het continue prudentieel toezicht van de CBFA met betrekking tot de op hen toepasselijke wettelijke en reglementaire bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden.

5. De vergunningsvoorwaarden voor met vereffeningssystemen gelijkgestelde instellingen zijn in belangrijke mate geïnspireerd door de regels die gelden voor de aan het prudentieel toezicht van de CBFA onderworpen kredietinstellingen. Deze aanpak wordt door de ECB in haar advies over dit besluit uitdrukkelijk gesteund. Het besluit inspireert zich daarvoor op de relevante bepalingen van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen. De vergunningsvoorwaarden omvatten o.m. een test van de geschiktheid van de leiding en de belangrijke aandeelhouders. Er wordt in dit verband verwezen naar de parlementaire voorbereiding van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen (Parl. St., Senaat, 1992-1993, 616-1).

Het bedrag van het minimale aanvangskapitaal stemt overeen met het aanvangskapitaal dat wordt gevraagd vanwege beleggingsondernemingen die als bewaarder optreden voor bepaalde institutionele beleggers. Het werd bepaald rekening houdend met de omstandigheid dat de diensten die ten gunste van vereffeningssystemen worden verleend van verschillende aard en omvang kunnen zijn. Deze bepaling staat er niet aan in de weg dat de CBFA kan nagaan of er een redelijke verhouding bestaat tussen het bedrag van het aanvangskapitaal en de risico's verbonden aan de voorgenomen werkzaamheden. Is dit niet het geval dan kan de CBFA de vergunning weigeren omwille van de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid. Er wordt ook aan herinnerd dat de bepaling inzake het initieel minimumkapitaal moet worden samengelezen met artikel 13 dat de eigenvermogensverplichtingen bepaalt die op continue basis moeten worden nageleefd.

6. De vergunningsvoorwaarden van artikel 10 zijn bovendien geïnspireerd door de meest recente Europeesrechtelijke voorschriften betreffende het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Ze omvatten vereisten in verband met «compliance»-verplichtingen in hoofde van de instellingen (artikel 10, § 2). Voorts worden voorschriften gepreciseerd in verband met «outsourcing» van operationele functies (artikel 10, § 5) en betreffende gezonde beheerspraktijken inzake continuïteit van de activiteiten («business continuity») (artikel 10, § 4), naar het voorbeeld van de bepalingen van de Richtlijn 2004/39/EG betreffende markten voor financiële instrumenten.

Artikel 10, § 6, is geïnspireerd op de recente voorstellen van de Europese Commissie voor een richtlijn in verband met de kapitaaltoereikendheid voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Deze voorschriften strekken er toe dat de aan het besluit onderworpen instellingen beschikken over mechanismen tot identificatie, beheersing, controle en verslaggeving inzake de (potentiële) risico's die zij lopen. Gelet op de aard van hun bedrijf zullen in het bijzonder maatregelen en procedures vereist zijn tot beheersing van het operationeel risico, d.w.z. het risico van verlies dat gevolg is van onaangepaste of gebrekkige processen, menselijke middelen of systemen of van externe gebeurtenissen, met inbegrip van juridische risico's («legal risk»). Voorts preciseert artikel 10, § 7, een aantal basisbeginselen op het vlak van een passende «corporate governance».

7. De organatorische beginselen van het besluit kunnen nader worden uitgewerkt via reglement van de CBFA, dat U ter goedkeuring zal worden voorgelegd met toepassing van artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002. Deze werkwijze biedt het voordeel dat soepel kan worden ingespeeld op ontwikkelingen in de markt en op nieuwe internationale toezichtsstandaarden.

8. L'arrêté définit ensuite une série de conditions spécifiques en matière d'exercice de l'activité, lesquelles s'appliquent tant aux organismes de liquidation qu'aux organismes assimilés à des organismes de liquidation, constitués selon le droit belge.

Les deux types d'organismes doivent, en premier lieu, satisfaire en permanence aux conditions d'agrément fixées par l'arrêté.

L'arrêté contient également des règles concernant les fonds propres dont doivent disposer les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation. En attendant un règlement de la CBFA traitant spécifiquement de leur cas, les deux types d'organismes sont tenus – en vertu de l'article 37 de l'arrêté – de respecter le règlement de la CBFA du 5 décembre 1995 relatif aux fonds propres des établissements de crédit. Ce régime transitoire concernant les obligations en matière de solvabilité s'applique à l'organisme concerné tant sur base sociale que sur base consolidée.

En attendant un régime définitif, les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation doivent en outre disposer, sur base non consolidée, de liquidités disponibles ou mobilières à court terme suffisantes ou de sûretés suffisantes pour garantir la continuité de leurs activités pendant une période de six mois au moins, à moins que l'organisme concerné démontre et motive le fait que la nature et le niveau des risques (potentiels) qu'il encourt justifient une période inférieure. La CBFA jugera si une période plus courte permet d'assurer une gestion saine ainsi que la maîtrise des risques.

Vu la nature spécifique de la norme de liquidité, la CBFA n'autorisera des dérogations à cette norme qu'après avoir consulté la BNB.

Ces dispositions réglementaires ne portent pas préjudice aux régimes contractuels éventuels qui, à l'instar des protocoles dans le secteur bancaire (voir à ce sujet Doc. parl., Sénat, 1992-1993, 616-1, p. 8-12), peuvent porter sur des engagements particuliers des actionnaires importants des organismes concernés.

Les ratios financiers qui peuvent être fixés par voie de règlement, peuvent porter sur des aspects comparables à ceux traités par les arrêtés en matière de fonds propres que la CBFA peut prendre à l'égard des établissements de crédit.

Le pouvoir de dérogation, dans des cas spéciaux, accordé à la CBFA vise à éviter qu'une application stricte ou immédiate de certaines règles empêche en réalité d'atteindre les objectifs globaux de la réglementation, en ce compris une approche basée sur la maîtrise des risques, ou de faire face à des difficultés transitoires.

L'application des règles comptables bancaires, telle que prescrite par l'arrêté, signifie en particulier que les normes internationales édictées par l'International Accounting Standards Board pour l'établissement des comptes consolidés seront appliquées, dès que ces normes auront été rendues applicables aux établissements de crédit pour l'établissement des comptes consolidés.

De plus, les organismes visés par l'arrêté ne peuvent développer qu'avec l'approbation de la CBFA des activités autres que des services de liquidation et des activités se situant dans le prolongement de ces services.

9. Les chapitres IV et V traitent du contrôle exercé par la CBFA sur les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation, constitués selon le droit belge. Sans porter atteinte aux compétences de la CBFA déterminées par la loi du 2 août 2002, l'arrêté précise les instruments de contrôle dont la CBFA dispose, ainsi que les mesures exceptionnelles et les sanctions qu'elle peut prendre. Celles-ci peuvent aller, pour les organismes assimilés à des organismes de liquidation, jusqu'à la révocation de l'agrément.

Le contrôle exercé par la CBFA sur les organismes visés par l'arrêté sera tant sur base sociale que sur base consolidée. Les règles relatives au contrôle sur base consolidée sont inspirées des règles prévues par la loi du 22 mars 1993. Les modalités du contrôle exercé au niveau du groupe, telles que définies en exécution de la loi bancaire, sont déclarées applicables, étant entendu qu'il conviendra de lire « établissements de crédit » comme étant « organismes de liquidation/organismes assimilés à des organismes de liquidation » (voir l'arrêté royal du 12 août 1994 relatif au contrôle sur base consolidée des établissements de crédit). Cela signifie que lorsqu'un organisme de liquidation (ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation) est une entreprise mère, il sera soumis au contrôle sur base consolidée pour l'ensemble qu'il constitue avec ses filiales belges ou étrangères. Le contrôle consolidé couvre la situation financière consolidée, y compris la conformité de la solvabilité du groupe avec les normes bancaires, la gestion, l'organisation et les procédures de contrôle interne pour l'ensemble consolidé, ainsi que l'influence exercée par les entreprises comprises dans la situation consolidée sur des entreprises tierces. Si le groupe concerné comprend un établissement de crédit, les règles prévues par le présent arrêté doivent être combinées avec celles applicables aux établissements de crédit.

8. Het besluit bepaalt vervolgens specifieke bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden zowel voor de vereffeningsinstellingen als voor de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht.

In de eerste plaats moeten beide categorieën op continue wijze voldoen aan de in het besluit voorgeschreven vergunningsvoorwaarden.

Het besluit bepaalt tevens voorschriften inzake het vereiste eigen vermogen van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen. In afwachting van een reglement van de CBFA specifiek voor beide types instellingen, dienen zij - op grond van artikel 37 van het besluit - het reglement van de CBFA van 5 december 1995 inzake eigen vermogen van de kredietinstellingen na te leven. Deze overgangsregeling inzake solvabiliteitsverplichtingen geldt voor de betrokken instelling op solo-basis en op basis van haar geconsolideerde positie.

In afwachting van een definitieve regime dienen de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen bovendien, op niet-geconsolideerde basis, over toereikende beschikbare of op korte termijn te mobiliseren liquiditeiten of toereikende zekerheden te beschikken om de continuïteit van hun activiteiten te waarborgen voor een periode van tenminste zes maanden behoudens de betrokken instelling kan aantonen en motiveren dat de aard en het niveau van de (potentiële) risico's die zij loopt een kortere termijn verantwoordt. De CBFA zal beoordelen of een kortere termijn een gezond beheer en de beheersing van de risico's verzekert.

Gelet op de specifieke aard van de liquiditeitsnorm, zal de CBFA afwijkingen erop slechts toestaan na raadpleging van de NBB.

Deze reglementaire voorschriften doen geen afbreuk aan mogelijke contractuele regelingen die, naar het model van de protocollen in de banksector (zie in dit verband: Parl. St., Senaat, 1992-1993, 616-1, p. 8-12), betrekking kunnen hebben op bijzondere engagementen van de belangrijke aandeelhouders van de betrokken instellingen.

De financiële ratio's die bij reglement kunnen worden bepaald, kunnen slaan op vergelijkbare aspecten als de eigenvermogensbesluiten die de CBFA t.a.v. kredietinstellingen kan treffen.

De aan de CBFA toegekende afwijkingsbevoegdheid in bijzondere gevallen beoogt te voorkomen dat een te strikte of onmiddellijke toepassing van sommige bepalingen de realisering van de globale doelstellingen van de regelgeving, met inbegrip van een op risico-beheersing gebaseerde aanpak, zou beletten of de oplossing van voorbijgaande moeilijkheden zou in de weg staan.

De door het besluit voorgeschreven toepassing van de bancaire boekhoudregels houdt in het bijzonder de toepassing in van de door de International Accounting Standards Board opgestelde internationale standaarden voor de opstelling van geconsolideerde jaarrekeningen, zodra deze standaarden toepasselijk worden gemaakt voor kredietinstellingen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening.

Daarnaast mogen de door dit besluit geviseerde instellingen slechts met de goedkeuring van de CBFA andere activiteiten dan vereffening en hierbij aansluitende activiteiten ontwikkelen.

9. Hoofdstukken IV en V hebben betrekking op het toezicht van de CBFA op de vereffeningsinstellingen en de met deze instellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht. Zonder afbreuk te doen aan de in de wet van 2 augustus 2002 bepaalde bevoegdheden van de CBFA preciseerd het besluit de toezichtsinstrumenten van de CBFA, de uitzonderlijke maatregelen en de sancties die zij kan treffen. Dit kan voor met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen gaan tot de herroeping van de vergunning.

Het toezicht van de CBFA op de in het besluit geviseerde instellingen is zowel op solo-basis als op basis van hun geconsolideerde positie. De regeling van het toezicht op geconsolideerde basis is geïnspireerd door de regeling bepaald door de wet van 22 maart 1993. De nadere regels van het groepstoezicht bepaald ter uitvoering van de bankwet worden van toepassing verklaard, met dien verstande dat men vereffeningsinstelling/met vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling moet lezen in plaats van kredietinstelling (zie het koninklijk besluit van 12 augustus 1994 over het toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen). Dit betekent dat wanneer een vereffeningsinstelling (of een hiermee gelijkgestelde instelling) een moederonderneming is, zij onderworpen is aan het toezicht op geconsolideerde basis voor het geheel dat zijn samen met haar Belgische of buitenlandse dochters vormt. Het geconsolideerde toezicht slaat op de geconsolideerde financiële positie, inclusief de conformiteit van de solvabiliteitspositie van de groep met de bancaire normen, het beleid, de organisatie en de interne controleprocedures voor het geconsolideerde geheel, en de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op derde ondernemingen. Wanneer de betrokken groep een kredietinstelling omvat, zijn de in dit besluit bepaalde regels cumulatief toe te passen met de voor de kredietinstellingen geldende regels.

Pour rappel, le contrôle sur base consolidée n'entraîne pas le contrôle sur une base individuelle, par la CBFA, des entreprises incluses dans le contrôle consolidé qui ne sont pas soumises à un statut prudentiel.

Dans un certain nombre de cas (comme pour le contrôle des succursales à l'étranger), l'arrêté prévoit que la CBFA collabore avec les autorités étrangères chargées du contrôle des organismes de liquidation ou des organismes assimilés à de tels organismes. Il s'agit toutefois uniquement d'une faculté car, comme la BCE le fait observer à juste titre dans son avis, ces catégories d'organismes ne sont pas soumises à un contrôle dans tous les États membres de l'EEE.

10. Enfin, le chapitre VI de l'arrêté règle le cas des organismes assimilés à des organismes de liquidation qui opèrent sous forme de succursales établies en Belgique d'organismes étrangers. Il s'agit de succursales, désignées nommément par Vos soins, qui ne sont pas des succursales d'établissements de crédit. Elles sont soumises à des dispositions similaires à celles prévues par les chapitres II à V pour les organismes belges exerçant les mêmes activités.

J'ai l'honneur d'être,

Sire,
de Votre Majesté,
le très respectueux
et le très fidèle serviteur,

Le Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances,
D. REYNDEERS

26 SEPTEMBRE 2005. — Arrêté royal relatif au statut des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, notamment l'article 23, modifié par la loi du 15 décembre 2004, et l'article 41, 2°;

Vu l'avis de la Commission bancaire, financière et des Assurances, donné le 22 février 2005;

Vu l'avis de la Banque Nationale de Belgique, donné le 7 mars 2005;

Vu l'avis de la Banque Centrale Européenne, donné le 15 avril 2005;

Vu l'avis 38.137/2 du Conseil d'Etat, donné le 7 mars 2005, en application de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat;

Sur la proposition de Notre Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances,

Nous avons arrêté et arrêtons :

CHAPITRE I^{er}. — *Définitions*

Article 1^{er}. Pour l'application du présent arrêté, il y a lieu d'entendre par :

1° la loi du 22 mars 1993 : la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit;

2° la loi du 2 août 2002 : la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

3° CBFA : la Commission bancaire, financière et des Assurances, visée au chapitre III de la loi du 2 août 2002;

4° organismes de liquidation : les organismes de liquidation visés à l'article 23, § 1^{er}, de la loi du 2 août 2002, autres que des établissements de crédit établis en Belgique;

5° organismes assimilés à des organismes de liquidation : les organismes assimilés à des organismes de liquidation, qui ont été désignés par le Roi en application de l'article 23, § 7, de la loi du 2 août 2002.

Er wordt aan herinnerd dat het toezicht op geconsolideerde basis niet tot gevolg heeft dat de CBFA op elke in het geconsolideerd toezicht opgenomen onderneming die niet aan een prudentieel statuut is onderworpen, individueel toezicht houdt.

In een aantal gevallen (zoals het toezicht op bijkantoren in het buitenland) voorziet het besluit dat de CBFA met buitenlandse toezichthouders van vereffeningsinstellingen of hiermee gelijkgestelde instellingen samenwerkt. Het gaat echter louter om een mogelijkheid vermits deze categorieën van instellingen niet in alle lidstaten van de EER aan toezicht onderworpen zijn, zoals de ECB in haar advies terecht opmerkt.

10. Het hoofdstuk VI van het besluit regelt tenslotte het geval van een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling die is opgericht als een in België gevestigd bijkantoor van een buitenlandse instelling. Het gaat om door U nominatim aangeduide bijkantoren die geen bijkantoren van een kredietinstelling zijn. Ze zijn onderworpen aan gelijkaardige bepalingen als deze bepaald in hoofdstukken II tot V voor Belgische instellingen met dezelfde activiteiten.

Ik heb de eer te zijn,

Sire,
van Uwe Majesteit,
de zeer eerbiedige
en zeer getrouwe dienaar,

De Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën,
D. REYNDEERS

26 SEPTEMBER 2005. — Koninklijk besluit houdende het statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen

ALBERT II, Koning der Belgen,

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

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, inzonderheid op artikel 23, gewijzigd bij de wet van 15 december 2004, en 41, 2°;

Gelet op het advies van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen, gegeven op 22 februari 2005;

Gelet op het advies van de Nationale Bank van België, gegeven op 7 maart 2005;

Gelet op het advies van de Europese Centrale Bank, gegeven op 15 april 2005;

Gelet op het advies 38.137/2 van de Raad van State, gegeven op 7 maart 2005, met toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, 1°, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State;

Op de voordracht van Onze Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

HOOFDSTUK I. — *Definities*

Artikel 1. Voor de toepassing van dit besluit wordt verstaan onder :

1° de wet van 22 maart 1993 : de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen;

2° de wet van 2 augustus 2002 : de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

3° CBFA : de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen bedoeld in hoofdstuk III van de wet van 2 augustus 2002;

4° de vereffeningsinstellingen : de vereffeningsinstellingen bedoeld in artikel 23, § 1, van de wet van 2 augustus 2002, die geen in België gevestigde kredietinstellingen zijn;

5° de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen : de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen die door de Koning zijn aangeduid met toepassing van artikel 23, § 7, van de wet van 2 augustus 2002.

CHAPITRE II. — *Agrément des organismes de droit belge assimilés à des organismes de liquidation*

Section I^{re}. — Accès à l'activité des organismes assimilés à des organismes de liquidation

Art. 2. Les organismes de droit belge qui sont assimilés à des organismes de liquidation et qui entendent exercer leur activité en Belgique sont tenus, avant de commencer leurs opérations, de se faire agréer auprès de la CBFA, quels que soient les autres lieux d'exercice de leurs activités.

Art. 3. La demande d'agrément est accompagnée d'un programme d'activités répondant aux conditions fixées par la CBFA et dans lequel sont notamment indiqués le genre et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'organisme et ses liens étroits avec d'autres personnes. Les demandeurs transmettent également à la CBFA un planning financier pour les trois prochaines années. Ils doivent fournir à la CBFA tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande.

Art. 4. La CBFA accorde l'agrément sollicité aux organismes qui répondent aux conditions fixées à la section II. Elle statue sur la demande dans les trois mois de l'introduction d'un dossier complet et, au plus tard, dans les neuf mois de la réception de la demande.

Les décisions en matière d'agrément sont notifiées aux demandeurs dans les quinze jours par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception.

La CBFA peut, en vue d'une gestion saine et prudente de l'organisme, assortir l'agrément de conditions relatives à l'exercice de certaines des activités projetées.

Art. 5. La CBFA établit tous les ans une liste des organismes agréés en vertu du présent chapitre. Cette liste et toutes les modifications qui y sont apportées en cours d'année sont publiées au *Moniteur belge*.

Section II. — Conditions d'agrément des organismes de droit belge assimilés à des organismes de liquidation

Art. 6. Les organismes de droit belge assimilés à des organismes de liquidation doivent être constitués sous la forme de société commerciale, à l'exception de la forme de société privée à responsabilité limitée constituée par une seule personne.

Art. 7. L'agrément est subordonné à l'existence d'un capital entièrement libéré à concurrence de 2.500.000 EUR au moins.

Art. 8. L'agrément est subordonné à la communication à la CBFA de l'identité des personnes physiques ou morales qui, directement ou indirectement, détiennent dans le capital de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation une participation, conférant ou non le droit de vote, de 5 p.c. au moins. La communication doit comporter l'indication des quotités du capital et des droits de vote détenues par ces personnes. En cas de détention de concert ou conjointe de la participation par plusieurs personnes, sont applicables les articles 2, §§ 2 et 3, deuxième phrase, de la loi du 2 mars 1989 relative à la publicité des participations importantes dans les sociétés cotées en bourse et réglementant les offres publiques d'acquisition, ainsi que les dispositions d'application de ces articles prises en exécution de ladite loi. L'article 2, § 1^{er}, de la même loi est applicable.

L'agrément est refusé si la CBFA a des raisons de considérer que les personnes physiques ou morales visées à l'alinéa 1^{er} ne présentent pas les qualités nécessaires au regard du besoin de garantir une gestion saine et prudente de l'organisme.

Art. 9. La direction effective des organismes assimilés à des organismes de liquidation doit être confiée à deux personnes physiques au moins. Celles-ci doivent posséder l'honorabilité professionnelle nécessaire et l'expérience adéquate pour exercer ces fonctions.

Ne peuvent exercer les fonctions de gérant, d'administrateur ou de directeur, ni représenter des sociétés exerçant de telles fonctions, les personnes qui se trouvent dans un des cas définis par les articles 1^{er} à 3, 3bis, §§ 1^{er} et 3, et 3ter de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 portant interdiction à certains condamnés et aux faillits, d'exercer certaines fonctions, professions ou activités et conférant aux tribunaux de commerce la faculté de prononcer de telles interdictions.

HOOFDSTUK II. — *Vergunning van de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht*

Afdeling I. — Bedrijfsvergunning van een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling

Art. 2. De met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht, die hun werkzaamheden in België wensen uit te oefenen, moeten, vooraleer die aan te vatten, een vergunning verkrijgen van de CBFA, ongeacht waar elders zij hun werkzaamheden uitoefenen.

Art. 3. Bij de vergunningsaanvraag wordt een programma van werkzaamheden gevoegd dat beantwoordt aan de door de CBFA gestelde voorwaarden en waarin met name de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling worden vermeld en de nauwe banden die zij heeft met andere personen. De aanvragers bezorgen de CBFA tevens een financiële planning voor de eerstvolgende drie jaar. Zij moeten aan de CBFA alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.

Art. 4. De CBFA verleent de aangevraagde vergunning aan instellingen die voldoen aan de voorwaarden van afdeling II. Zij spreekt zich uit over een aanvraag binnen drie maanden na voorlegging van een volledig dossier en uiterlijk binnen negen maanden na ontvangst van de aanvraag.

De beslissingen inzake vergunning worden binnen vijftien dagen met een ter post aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis gebracht van de aanvragers.

De CBFA kan, gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid van de instelling, in haar vergunning voorwaarden stellen voor de uitoefening van bepaalde van de voorgenomen werkzaamheden.

Art. 5. De CBFA maakt elk jaar een lijst op van de instellingen waaraan krachtens dit hoofdstuk een vergunning is verleend. Deze lijst en alle wijzigingen die er tijdens het jaar in werden aangebracht, worden in het *Belgisch Staatsblad* bekendgemaakt.

Afdeling II.

Vergunningsvoorwaarden van met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht

Art. 6. De met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht moeten worden opgericht in de rechtsvorm van een handelsvennootschap, met uitzondering van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die is opgericht door één enkele persoon.

Art. 7. Om een vergunning te verkrijgen, moet het volgestorte gedeelte van het kapitaal ten minste 2.500.000 EUR bedragen.

Art. 8. Een vergunning wordt pas verleend nadat de CBFA in kennis is gesteld van de identiteit van de natuurlijke of rechtspersonen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, een al dan niet stemrechtverlenende deelneming van ten minste 5 pct. bezitten in het kapitaal van de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling. De kennisgeving moet vermelden welke kapitaalfracties en hoeveel stemrechten deze personen bezitten. Wanneer verschillende personen de deelneming gezamenlijk of in onderling overleg bezitten, zijn de artikelen 2, §§ 2 en 3, tweede zin, van de wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overnameaanbiedingen van toepassing alsmede de maatregelen die met toepassing van deze artikelen krachtens genoemde wet zijn genomen. Artikel 2, § 1, van dezelfde wet is van toepassing.

De vergunning wordt geweigerd wanneer de CBFA, gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid van de instelling, niet overtuigd is van de geschiktheid van de in het eerste lid bedoelde natuurlijke of rechtspersonen.

Art. 9. De effectieve leiding van met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen moet worden toevertrouwd aan ten minste twee natuurlijke personen. Voor de uitoefening van deze functies moeten zij de vereiste professionele betrouwbaarheid en de passende ervaring bezitten.

Personen die worden bedoeld in één van de gevallen als beschreven in de artikelen 1 tot 3, 3bis, §§ 1 en 3, en 3ter van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 waarbij aan bepaalde veroordeelden en aan de gefailleerden verbod wordt opgelegd om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen en waarbij aan de rechtbanken van koophandel de bevoegdheid wordt toegekend dergelijk verbod uit te spreken, mogen de functie van zaakvoerder, bestuurder of directeur niet uitoefenen, noch vennootschappen vertegenwoordigen die zo een functie uitoefenen.

Les fonctions énumérées à l'alinéa 1^{er} ne peuvent davantage être exercées :

1° par les personnes qui ont été condamnées à une peine inférieure à trois mois d'emprisonnement ou à une peine d'amende pour une infraction prévue par l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 précité;

2° par les personnes qui ont été condamnées pour infraction :

a) aux articles 104 et 105 de la loi du 22 mars 1993;

b) à l'article 25 de la loi du 22 avril 2003 relative aux offres publiques de titres;

c) aux articles 31 à 35 des dispositions relatives aux caisses d'épargne privées, coordonnées le 23 juin 1967;

d) aux articles 13 à 16 de la loi du 10 juin 1964 sur les appels publics à l'épargne;

e) aux articles 100 à 112^{ter} du titre V du livre Ier du Code de commerce ou aux articles 75, 76, 78, 150, 175, 176, 213 et 214 de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers;

f) à l'article 4 de l'arrêté royal n° 41 du 15 décembre 1934 protégeant l'épargne par la réglementation de la vente à tempérament de valeurs à lots;

g) aux articles 18 à 23 de l'arrêté royal n° 43 du 15 décembre 1934 relatif au contrôle des sociétés de capitalisation;

h) aux articles 200 à 209 des lois sur les sociétés commerciales, coordonnées le 30 novembre 1935;

i) aux articles 67 à 72 de l'arrêté royal n° 225 du 7 janvier 1936 réglementant les prêts hypothécaires et organisant le contrôle des entreprises de prêts hypothécaires ou à l'article 34 de la loi du 4 août 1992 relative au crédit hypothécaire;

j) aux articles 4 et 5 de l'arrêté royal n° 71 du 30 novembre 1939 relatif au colportage des valeurs mobilières et au démarchage sur valeurs mobilières et sur marchandises et denrées;

k) à l'article 31 de l'arrêté royal n° 72 du 30 novembre 1939 réglementant les bourses et les marchés à terme de marchandises et denrées, la profession des courtiers et intermédiaires s'occupant de ces marchés et le régime de l'exception de jeu;

l) à l'article 29 de la loi du 9 juillet 1957 réglementant les ventes à tempérament et leur financement ou aux articles 101 et 102 de la loi du 12 juin 1991 relative au crédit à la consommation;

m) à l'article 11 de l'arrêté royal n° 64 du 10 novembre 1967 organisant le statut des sociétés à portefeuille;

n) aux articles 53 à 57 de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances;

o) aux articles 11, 15, § 4, et 18 de la loi du 2 mars 1989 relative à la publicité des participations importantes dans les sociétés cotées en bourse et réglementant les offres publiques d'acquisition;

p) aux articles 148 et 149 de la loi du 6 avril 1995 relative au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements;

q) aux articles 38 à 42 de la loi du 2 août 2002.

3° par les personnes qui ont été condamnées par une juridiction étrangère pour des infractions similaires à celles prévues aux 1° et 2°; l'article 2 de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 précité est applicable dans ces cas.

La CBFA peut autoriser, en faveur des personnes visées au 2° et, pour les condamnations prévues par ce 2°, au 3° du troisième alinéa de cet article, des dérogations aux interdictions visées à ce même troisième alinéa.

Art. 10. § 1^{er}. Les organismes assimilés à des organismes de liquidation doivent satisfaire aux exigences organisationnelles énoncées aux §§ 2 à 9.

§ 2. Ils mettent en place des politiques et des procédures adéquates permettant de garantir qu'eux-mêmes ainsi que leurs dirigeants et salariés respectent les obligations fixées par le présent arrêté.

§ 3. Ils maintiennent et appliquent des dispositions organisationnelles et administratives efficaces, en vue de prendre toutes les mesures raisonnables destinées à empêcher que des conflits d'intérêts ne portent atteinte aux intérêts des bénéficiaires de leurs services.

De in het eerste lid opgesomde functies mogen evenmin worden uitgeoefend door :

1° personen die werden veroordeeld tot een gevangenisstraf van minder dan drie maanden of een geldboete voor een misdrijf als bedoeld in voornoemd koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934;

2° personen die werden veroordeeld wegens overtreding van :

a) de artikelen 104 en 105 van de wet van 22 maart 1993;

b) artikel 25 van de wet van 22 april 2003 betreffende de openbare aanbiedingen van effecten;

c) op de artikelen 31 tot 35 van de bepalingen betreffende de private spaarkassen, gecoördineerd op 23 juni 1967;

d) de artikelen 13 tot 16 van de wet van 10 juni 1964 op het openbaar aantrekken van spaargelden;

e) de artikelen 100 tot 112^{ter} van titel V van boek I van het Wetboek van koophandel of de artikelen 75, 76, 78, 150, 175, 176, 213 en 214 van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten;

f) artikel 4 van het koninklijk besluit nr. 41 van 15 december 1934 tot bescherming van het gespaard vermogen door reglementering van de verkoop op afbetaling van premie-effecten;

g) de artikelen 18 tot 23 van het koninklijk besluit nr. 43 van 15 december 1934 betreffende de controle op de kapitalisatie-ondernemingen;

h) de artikelen 200 tot 209 van de wetten op de handelsvennootschappen, gecoördineerd op 30 november 1935;

i) de artikelen 67 tot 72 van het koninklijk besluit nr. 225 van 7 januari 1936 tot reglementering van de hypothecaire leningen en tot inrichting van de controle op de ondernemingen van hypothecaire leningen of artikel 34 van de wet van 4 augustus 1992 op het hypothecair krediet;

j) de artikelen 4 en 5 van het koninklijk besluit nr. 71 van 30 november 1939 betreffende het leuren met roerende waarden en demarchage met roerende waarden en goederen of eetwaren;

k) artikel 31 van het koninklijk besluit nr. 72 van 30 november 1939 tot regeling van de beurzen voor de termijnhandel in goederen en waren, van het beroep van de makelaars en tussenpersonen die zich met deze termijnhandel inlaten en van het regime van de exceptie van spel;

l) artikel 29 van de wet van 9 juli 1957 tot regeling van de verkoop op afbetaling en van zijn financiering of de artikelen 101 en 102 van de wet van 12 juni 1991 op het consumentenkrediet;

m) artikel 11 van het koninklijk besluit nr. 64 van 10 november 1967 tot regeling van het statuut van de portefeuille-maatschappijen;

n) de artikelen 53 tot 57 van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen;

o) de artikelen 11, 15, § 4, en 18 van de wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overname-aanbiedingen;

p) de artikelen 148 en 149 van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs;

q) de artikelen 38 tot 42 van de wet van 2 augustus 2002.

3° personen die werden veroordeeld door een buitenlandse rechtbank voor soortgelijke misdrijven als bedoeld in 1° en 2°; in deze gevallen is artikel 2 van voornoemd koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 van toepassing.

Voor de personen bedoeld in het 2° en, voor de veroordelingen vermeld in dit 2°, in het 3° van het derde lid van dit artikel kan de CBFA afwijkingen toestaan op de verbodsbepalingen waarvan sprake in dit derde lid.

Art. 10. § 1. De met vereffenings-instellingen gelijkgestelde instelling moeten voldoen aan de in de §§ 2 tot en met 9 gestelde organisatorische eisen.

§ 2. Zij stellen adequate beleidslijnen en afdoende procedures vast om te garanderen dat zij, hun bestuurders en hun werknemers, de verplichtingen van dit besluit nakomen.

§ 3. Zij handhaven en passen doeltreffende organisatorische en administratieve regelingen toe om alle redelijke maatregelen te kunnen nemen teneinde te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van dienstbetrekkers schaden.

§ 4. Ils prennent des mesures raisonnables pour garantir la continuité et la régularité de la fourniture de leurs services. A cette fin, ils utilisent des systèmes, des ressources et des procédures appropriés et proportionnés.

Ils prévoient des mesures structurelles et des plans d'urgence appropriés afin de pouvoir faire face à toute perturbation de leur fonctionnement ou à toute défaillance significative dans le chef des participants au système de liquidation.

§ 5. Ils prennent, lorsqu'ils confient à un tiers l'exécution de tâches opérationnelles qui présentent une importance critique en vue de fournir un service continu et satisfaisant aux bénéficiaires de leurs services et de prêter leurs services de manière continue et satisfaisante, des mesures raisonnables pour éviter une aggravation induite du risque opérationnel.

L'externalisation de tâches opérationnelles importantes ne peut nuire sensiblement à la qualité du contrôle interne des organismes, ni empêcher la CBFA de contrôler que ceux-ci respectent bien toutes leurs obligations légales et réglementaires.

§ 6. Ils disposent d'une organisation administrative et comptable appropriée à leurs activités, de mécanismes efficaces d'identification, de maîtrise, de contrôle et de reporting des risques encourus ou susceptibles d'être encourus, de procédures de contrôle interne adéquates, ainsi que de dispositifs efficaces de contrôle et de sécurité de leurs systèmes informatiques.

§ 7. Ils disposent d'une structure de gestion claire, transparente et adaptée à leurs activités, incluant une organisation adéquate de l'administration et de la gestion de la société ainsi que des lignes de responsabilités clairement établies, transparentes et cohérentes.

§ 8. Ils veillent à ce que les données relatives à l'ensemble des services fournis et transactions effectuées par leurs soins soient conservées d'une manière qui permette à la CBFA de vérifier si les exigences prévues par le présent arrêté sont respectées et, en particulier, s'ils ont respecté toutes les obligations qui leur incombent à l'égard des bénéficiaires de leurs services.

§ 9. S'il existe entre eux et d'autres personnes physiques ou morales des liens étroits au sens de l'article 3, § 1^{er}, 1^o bis, de la loi du 22 mars 1993, ces liens ne peuvent entraver l'exercice du contrôle prudentiel individuel ou sur base consolidée.

§ 10. Pour la définition des règles d'application des obligations visées au présent article, les règlements pris par la CBFA conformément à l'article 64 de la loi du 2 août 2002, le sont sur avis de la Banque Nationale de Belgique.

Art. 11. L'administration centrale d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation doit être fixée en Belgique.

CHAPITRE III. — *Conditions d'exercice de l'activité des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, constitués selon le droit belge*

Art. 12. Les organismes assimilés à des organismes de liquidation doivent satisfaire en permanence aux conditions fixées à l'article 6 et aux articles 9 à 11.

Les conditions fixées à l'article 6 et aux articles 9 à 11 sont applicables aux organismes de liquidation à titre de conditions d'exercice de l'activité.

La CBFA établit tous les ans une liste des organismes de liquidation soumis au présent chapitre. Cette liste et toutes les modifications qui y sont apportées en cours d'année sont publiées au *Moniteur belge*.

Art. 13. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation doivent satisfaire en permanence, en vue du contrôle de leur solvabilité et de leur liquidité, sur base consolidée et sur base non consolidée, aux ratios financiers que la CBFA peut, sur avis de la Banque Nationale de Belgique, fixer par règlement pris conformément à l'article 64 de la loi du 2 août 2002.

Les fonds propres des organismes assimilés à des organismes de liquidation ne peuvent, en outre, devenir inférieurs au montant du capital initial fixé conformément à l'article 7.

Les fonds propres des organismes de liquidation s'élèvent, en outre, à 2.500.000 EUR au moins.

Art. 14. § 1^{er}. Sans préjudice de l'article 8 du présent arrêté et de la loi du 2 mars 1989 relative à la publicité des participations importantes dans les sociétés cotées en bourse et réglementant les offres publiques d'acquisition, toute personne physique ou morale qui envisage d'acquérir des titres ou parts, représentatifs ou non du capital, conférant ou non

§ 4. Zij treffen redelijke maatregelen om continuïteit en regelmatigheid bij het verrichten van hun diensten te waarborgen. Te dien einde maken zij gebruik van passende en evenredige systemen, middelen en procedures.

Ze voorzien in gepaste structurele maatregelen en urgentieplannen in geval van stoornissen in hun werking of betekenisvolle tekortkomingen in hoofde van deelnemers aan een vereffeningssysteem.

§ 5. Zij nemen, wanneer zij een beroep doen op derden voor de uitvoering van operationele taken die van kritiek belang zijn voor een continue en bevredigende dienstverlening aan de dienstbetrekkers en voor het verrichten van diensten op een continue en bevredigende basis, redelijke maatregelen om het operationele risico niet onverantwoord te vergroten.

Uitbesteding van belangrijke operationele taken mag niet wezenlijk afbreuk doen aan de kwaliteit van hun interne controle en aan het vermogen van de CBFA om te controleren of zij alle wettelijke en reglementaire verplichtingen nakomen.

§ 6. Zij beschikken over een voor hun werkzaamheden aangepaste administratieve en boekhoudkundige organisatie, effectieve mechanismen tot identificatie, beheersing, controle en verslaggeving inzake de risico's die ze lopen of zouden kunnen lopen, adequate interne controleprocedures, en effectieve controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen.

§ 7. Zij beschikken over een duidelijke en voor hun werkzaamheden passende en transparante beleidsstructuur, met inbegrip van een aangepaste organisatie van het bestuur en beleid van de vennootschap en precies vastgelegde, transparante en consistente verantwoordelijkheidslijnen.

§ 8. Zij zorgen ervoor dat gegevens over alle door hun verrichte diensten en transacties worden bijgehouden die voldoende zijn om de CBFA in staat te stellen na te gaan of de in dit besluit gestelde eisen worden nageleefd en in het bijzonder of zij alle verplichtingen jegens hun dienstbetrekkers zijn nagekomen.

§ 9. Als zij nauwe banden in de zin van artikel 3, § 1, 1^o bis, van de wet van 22 maart 1993 hebben met andere natuurlijke of rechtspersonen, mogen die banden geen belemmering vormen voor het individueel of geconsolideerd prudentieel toezicht.

§ 10. De door de CBFA conform artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002 genomen reglementen worden getroffen na advies van de Nationale Bank van België, voor het bepalen van de nadere regels betreffende de verplichtingen waarvan sprake in dit artikel.

Art. 11. Het hoofdbestuur van een met een vereffeningstelling gelijkgestelde instelling moet in België zijn gevestigd.

HOOFDSTUK III. — *Bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden voor vereffeningstellingen en met vereffeningstellingen gelijk-gestelde instellingen naar Belgisch recht*

Art. 12. De met vereffeningstellingen gelijkgestelde instellingen moeten te allen tijde voldoen aan de voorwaarden bepaald in de artikelen 6 en 9 tot 11.

De voorwaarden bepaald in de artikelen 6 en 9 tot 11 zijn als bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden van toepassing op de vereffeningstellingen.

De CBFA maakt elk jaar een lijst op van de vereffeningstellingen onderworpen aan dit hoofdstuk. Deze lijst en alle wijzigingen die er tijdens het jaar in werden aangebracht, worden in het *Belgisch Staatsblad* bekendgemaakt.

Art. 13. De vereffeningstellingen en de met vereffeningstellingen gelijkgestelde instellingen moeten te allen tijde voor het toezicht op hun solvabiliteit en liquiditeit, op geconsolideerde en niet-geconsolideerde basis, voldoen aan de financiële ratio's die de CBFA, na advies van de Nationale Bank van België, bij een conform artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002 genomen reglement kan bepalen.

Het eigen vermogen van de met vereffeningstellingen gelijkgestelde instellingen mag bovendien niet dalen onder het bedrag van het overeenkomstig artikel 7 vastgestelde aanvangskapitaal.

Het eigen vermogen van de vereffeningstellingen bedraagt bovendien tenminste 2.500.000 EUR.

Art. 14. § 1. Onverminderd artikel 8 van dit besluit en de wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overname-aanbiedingen, moet iedere natuurlijke of rechtspersoon die al dan niet stemrechtverlenende aandelen die al dan niet

le droit de vote, d'un organisme de liquidation ou d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation en sorte qu'elle détiendrait, directement ou indirectement, 5 p.c. au moins du capital ou des droits de vote doit, au préalable, informer la CBFA de son projet d'acquisition ainsi que de la quotité du capital et de celle des droits de vote correspondant à sa participation. La même information doit être donnée à la CBFA si une personne physique ou morale envisage d'accroître la participation qu'elle détient en sorte que la quotité du capital ou des droits de vote qu'elle détiendrait devrait atteindre ou dépasser les seuils de 10 p.c., 15 p.c., 20 p.c. et ainsi de suite par tranche de cinq points.

Les articles 1^{er}, § 3, § 4, alinéa 2, et 2 de la loi du 2 mars 1989 précitée et leurs arrêtés d'exécution sont d'application.

§ 2. La CBFA peut, dans un délai de trois mois à dater de la réception de l'information prescrite par le § 1^{er}, alinéa 1^{er}, s'opposer à la réalisation de l'acquisition si elle a des raisons de considérer que la personne physique ou morale qui l'a informée ne présente pas les qualités nécessaires au regard du besoin de garantir une gestion saine et prudente de l'organisme. A défaut d'opposition, elle peut prescrire le délai dans lequel l'acquisition doit avoir lieu.

§ 3. Toute personne physique ou morale qui détient dans un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation des droits d'associés d'une quotité égale ou supérieure à 5 p.c. du capital ou conférant 5 p.c. au moins des droits de vote et qui envisage d'aliéner, directement ou indirectement, tout ou partie de ces droits en sorte que sa participation franchisse les seuils visés au § 1^{er}, alinéa 1^{er} doit, un mois au moins avant cette aliénation, communiquer à la CBFA la quotité du capital ainsi que celle des droits de vote sur lesquelles porte l'aliénation ainsi que celles qu'elle possédera après cette dernière; elle informe la CBFA de l'identité du ou des acquéreurs lorsqu'elle la connaît.

§ 4. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation communiquent à la CBFA, dès qu'ils en ont connaissance, les acquisitions ou aliénations de leurs titres ou parts qui font franchir vers le haut ou vers le bas l'un des seuils visés au § 1^{er}, alinéa 1^{er}.

Dans les mêmes conditions, ils communiquent à la CBFA, une fois par an au moins, l'identité des actionnaires ou associés qui possèdent, directement ou indirectement, des droits d'associés représentant 5 p.c. au moins du capital ou conférant 5 p.c. au moins des droits de vote ainsi que la quotité du capital et celle des droits de vote ainsi détenues. Ils communiquent de même à la CBFA la quotité des actions ou parts ainsi que celle des droits de vote y afférents dont l'acquisition ou l'aliénation leur est déclarée conformément à l'article 5 de la loi du 2 mars 1989 précitée dans les cas où les statuts ne prescrivent pas leur déclaration à la CBFA.

Art. 15. § 1^{er}. Sans préjudice de l'article 10, les administrateurs, gérants ou directeurs d'un organisme de liquidation ou d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation et toutes personnes qui, sous quelque dénomination et en quelque qualité que ce soit, prennent part à l'administration ou à la gestion de l'organisme peuvent, en représentation ou non de l'organisme, exercer des mandats d'administrateur ou de gérant ou prendre part à l'administration ou à la gestion au sein d'une société commerciale ou à forme commerciale, d'une entreprise d'une autre forme de droit belge ou étranger ou d'une institution publique belge ou étrangère, ayant une activité industrielle, commerciale ou financière, aux conditions et dans les limites prévues au présent article.

§ 2. Les fonctions extérieures visées au § 1^{er} sont régies par des règles internes que l'organisme doit adopter et faire respecter en vue de poursuivre les objectifs suivants :

1° éviter que l'exercice de ces fonctions par des personnes participant à la direction effective de l'organisme ne porte atteinte à la disponibilité requise pour l'exercice de cette direction;

2° prévenir dans le chef de l'organisme la survenance de conflits d'intérêts ainsi que les risques qui s'attachent à l'exercice de ces fonctions, notamment sur le plan des opérations d'initiés;

3° assurer une publicité adéquate de ces fonctions.

§ 3. Les mandataires sociaux nommés sur présentation de l'organisme doivent être des personnes qui participent à la direction effective de l'organisme ou des personnes qu'il désigne.

Les administrateurs ne participant pas à la direction effective de l'organisme ne peuvent être administrateur d'une société dans laquelle l'organisme détient une participation que s'ils ne participent pas à la gestion courante de cette société. Cette interdiction n'est cependant pas applicable, pour une durée limitée à 6 ans, aux administrateurs

het kapitaal vertegenwoordigen van een vereffeningsinstelling of hiermee gelijkgestelde instelling, wenst te verwerven, zodanig dat hij rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 5 pct. van het kapitaal of van de stemrechten zou bezitten, de CBFA vooraf kennis geven van zijn voornemen alsook van de kapitaalfractie en het aantal stemrechten die zijn deelneming vertegenwoordigen. Een dergelijke kennisgeving aan de CBFA is ook vereist wanneer een natuurlijke of rechtspersoon voornemens is zijn deelneming zodanig te vergroten dat de kapitaalfractie of de stemrechten in zijn bezit de drempel zouden bereiken of overschrijden van 10 pct., 15 pct., 20 pct. en vervolgens per schijf van 5 procentpunten.

De artikelen 1, § 3, § 4, tweede lid, en 2 van voornoemde wet van 2 maart 1989 en hun uitvoeringsbesluiten zijn van toepassing.

§ 2. Binnen een termijn van drie maanden, te rekenen vanaf de datum van de ontvangst van de bij § 1, eerste lid voorgeschreven kennisgeving, kan de CBFA zich verzetten tegen de voorgenomen verwerving, indien zij, gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid van de instelling, niet overtuigd is van de geschiktheid van de natuurlijke of rechtspersoon die de kennisgeving heeft verricht. Indien er geen bezwaar is, kan zij een termijn vaststellen voor de uitvoering van de voorgenomen verwerving.

§ 3. Iedere natuurlijke of rechtspersoon die aandelen in een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling bezit voor een kapitaalfractie van 5 pct. of meer of die ten minste 5 pct. van de stemrechten verlenen en die voornemens is deze aandelen geheel of gedeeltelijk, rechtstreeks of onrechtstreeks, te vervreemden, waardoor zijn deelneming onder de in § 1, eerste lid bedoelde drempels zou dalen, moet ten minste één maand vóór deze vervreemding de CBFA mededelen welke kapitaalfractie en hoeveel stemrechten enerzijds bij deze vervreemding zijn betrokken en anderzijds na afloop hiervan nog in zijn bezit zullen zijn; voor zover de identiteit van de verwerfer(s) bekend is, deelt hij die mee aan de CBFA.

§ 4. Zodra zij daarvan kennis hebben, stellen de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen de CBFA in kennis van de verwervingen of vervreemdingen van hun aandelen, die een stijging boven of daling onder één van de drempels als bedoeld in § 1, eerste lid, tot gevolg hebben.

Tevens delen zij de CBFA ten minste eens per jaar de identiteit mee van de aandeelhouders of vennoten die rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen bezitten die ten minste 5 pct. van het kapitaal vertegenwoordigen of ten minste 5 pct. van de stemrechten verlenen alsook welke kapitaalfractie en hoeveel stemrechten zij aldus bezitten. Zij delen de CBFA eveneens mee voor hoeveel aandelen en voor hoeveel hieraan verbonden stemrechten zij een kennisgeving van verwerving of vervreemding hebben ontvangen overeenkomstig artikel 5 van voornoemde wet van 2 maart 1989, ingeval dergelijke kennisgeving aan de CBFA niet statutair is voorgeschreven.

Art. 15. § 1. Onverminderd artikel 10 mogen de bestuurders, zaakvoerders of directeuren van een vereffeningsinstelling of met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling en alle personen die, onder welke benaming of in welke hoedanigheid ook, deelnemen aan het bestuur of het beleid van de instelling, al dan niet ter vertegenwoordiging van de instelling, op de voorwaarden en binnen de grenzen vastgesteld in dit artikel, mandaten als bestuurder of zaakvoerder waarnemen in dan wel deelnemen aan het bestuur of het beleid van een handelsvennootschap of een vennootschap met handelsvorm, een onderneming met een andere Belgische of buitenlandse rechtsvorm of een Belgische of buitenlandse openbare instelling met industriële, commerciële of financiële werkzaamheden.

§ 2. De externe functies als bedoeld in § 1 worden beheerst door de interne regels die de instelling moet invoeren en doen naleven teneinde :

1° te vermijden dat personen die deelnemen aan de effectieve leiding van de instelling, door de uitoefening van die functies niet langer voldoende beschikbaar zouden zijn om deze leiding waar te nemen;

2° te voorkomen dat bij de instelling belangenconflicten zouden optreden alsook risico's die gepaard gaan met de uitoefening van die functies, onder andere op het vlak van transacties van ingewijden;

3° te zorgen voor een passende openbaarmaking van die functies.

§ 3. De mandatarissen van een vennootschap die worden benoemd op voordracht van de instelling, moeten personen zijn die deelnemen aan de effectieve leiding van de instelling dan wel personen die zij aanwijst.

De bestuurders die niet deelnemen aan de effectieve leiding van de instelling, mogen slechts bestuurder zijn van een vennootschap waarin de instelling een deelneming bezit, wanneer zij niet deelnemen aan het dagelijks bestuur. Voor een beperkte duur van 6 jaar geldt dit verbod echter niet voor de bestuurders die worden benoemd naar aanleiding

nommés à la suite de l'acquisition d'une participation ou de la reprise des activités de la société dans laquelle ces mêmes personnes participent à la direction effective.

Les personnes qui participent à la direction effective de l'organisme ne peuvent exercer un mandat comportant une participation à la gestion courante que s'il s'agit d'une société visée à l'article 20, § 2, avec laquelle l'organisme a des liens étroits, d'une société patrimoniale dans laquelle de telles personnes ou leur famille détiennent, dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine, un intérêt significatif ou encore d'une société dans laquelle ces personnes sont les uniques dirigeants et dont l'activité se limite à des services de gestion aux sociétés précitées ou à l'activité d'une société patrimoniale.

§ 4. Les organismes notifient sans délai à la CBFA les fonctions exercées en dehors de l'organisme par les personnes visées au § 1^{er} aux fins du contrôle du respect des dispositions prévues au présent article.

Art. 16. Sont soumises à l'autorisation de la CBFA les fusions entre organismes de liquidation, les fusions entre organismes assimilés à des organismes de liquidation, les fusions entre des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation et les fusions entre de tels organismes et d'autres institutions financières.

Sont, pour l'application du présent article, assimilées à des fusions, les cessions de l'activité et les cessions de l'ensemble ou d'une partie du réseau.

La CBFA ne peut refuser l'autorisation que dans les trois mois de la notification préalable qui lui a été faite du projet et pour des motifs tenant à la gestion saine et prudente de l'organisme ou des organismes concernés. Si elle n'intervient pas dans le délai fixé ci-dessus, l'autorisation est réputée acquise.

Art. 17. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation qui projettent d'ouvrir une succursale à l'étranger, notifient leur intention à la CBFA.

Cette notification est assortie d'un programme d'activités dans lequel sont notamment indiqués les catégories d'opérations envisagées, la structure de l'organisation de la succursale, la domiciliation de la correspondance à l'étranger et le nom des dirigeants de la succursale.

La CBFA peut s'opposer à la réalisation du projet par décision motivée par les répercussions préjudiciables de l'ouverture de la succursale sur l'organisation, la situation financière ou le contrôle de l'organisme.

La décision de la CBFA doit être notifiée à l'organisme par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception au plus tard six semaines après la réception du dossier complet comprenant les informations prévues à l'alinéa 2. Si la CBFA n'a pas notifié de décision dans ce délai, elle est réputée ne pas s'opposer au projet de l'organisme.

L'organisme qui a ouvert une succursale à l'étranger informe la CBFA, au moins un mois à l'avance, des modifications affectant les informations communiquées en vertu de l'alinéa 2. Les alinéas 3 et 4 sont applicables.

Art. 18. L'arrêté royal du 23 septembre 1992 relatif aux comptes annuels des établissements de crédit et l'arrêté royal du 23 septembre 1992 relatif aux comptes consolidés des établissements de crédit s'appliquent par analogie aux organismes de liquidation et aux organismes assimilés à des organismes de liquidation.

La CBFA peut, pour certaines catégories d'organismes ou dans des cas spéciaux, autoriser des dérogations aux arrêtés visés à l'alinéa 1^{er}.

Les dérogations consenties à des catégories d'organismes sont soumises à l'avis de la Banque Nationale de Belgique.

Art. 19. Lorsque le non-respect par les participants d'un organisme de liquidation des règles dudit organisme est susceptible d'avoir un impact négatif sur la situation de ce dernier, l'organisme de liquidation en informe sans délai la CBFA. La CBFA en avise la Banque Nationale de Belgique et lui communique de manière adéquate les informations utiles pour l'exercice de sa mission visée à l'article 23, § 3, de la loi du 2 août 2002.

Art. 20. § 1^{er}. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation ne peuvent, sauf autorisation de la CBFA, exercer d'autres activités que la prestation des services qu'ils fournissent en qualité d'organisme de liquidation ou d'organisme

van de verwerving van een deelneming of de overname van de activiteiten van de vennootschap waarin diezelfde personen deelnemen aan de effectieve leiding.

De personen die deelnemen aan de effectieve leiding van de instelling mogen geen mandaat uitoefenen dat een deelname aan het dagelijks bestuur inhoudt, tenzij in een vennootschap als bedoeld in artikel 20, § 2, waarmee de instelling nauwe banden heeft, in een patrimoniumvennootschap waarin zij of hun familie, in het kader van het normale beheer van hun vermogen, een significant belang bezitten of in een vennootschap waarvan zij de enige leiders zijn en waarvan het bedrijf beperkt is tot het verlenen van beheersdiensten aan de voornoemde vennootschappen of tot dat van een patrimoniumvennootschap.

§ 4. De instellingen notifïeren zonder uitstel aan de CBFA de functies uitgeoefend buiten de instelling door de in § 1 bedoelde personen met het oog op het toezicht op de naleving van de bepalingen voorzien in dit artikel.

Art. 16. De toestemming van de CBFA is vereist voor fusies tussen vereffeningsinstellingen, fusies tussen met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, fusies tussen vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen of voor fusies tussen dergelijke instellingen en andere in de financiële sector bedrijvende instellingen.

Worden gelijkgesteld met fusies voor de toepassing van dit artikel: overdrachten van het bedrijf en integrale of gedeeltelijke overdrachten van het net.

De CBFA kan haar toestemming enkel weigeren binnen drie maanden nadat zij van het project in kennis is gesteld, om redenen die verband houden met het gezond en voorzichtig beleid van de betrokken instelling(en). Als zij niet binnen voornoemde termijn optreedt, wordt de toestemming geacht te zijn verkregen.

Art. 17. De vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen die in het buitenland een bijkantoor wensen te vestigen, stellen de CBFA daarvan in kennis.

Bij deze kennisgeving wordt een programma van werkzaamheden gevoegd waarin met name de aard van de voorgenomen werkzaamheden, gegevens over de organisatiestructuur van het bijkantoor, de domiciliëring van de correspondentie in het buitenland en de naam van de leiders van het bijkantoor worden vermeld.

De CBFA kan zich verzetten tegen de uitvoering van het project bij beslissing die is ingegeven door de nadelige gevolgen van de opening van een bijkantoor op de organisatie, de financiële positie of de controle van de instelling.

De beslissing van de CBFA moet uiterlijk zes weken na ontvangst van het volledige dossier met alle in het tweede lid bedoelde gegevens, met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis worden gebracht van de instelling. Indien de CBFA haar beslissing niet binnen deze termijn ter kennis heeft gebracht, wordt zij geacht geen bezwaar te maken tegen het project van de instelling.

Iedere instelling die in het buitenland een bijkantoor heeft geopend, stelt de CBFA ten minste één maand op voorhand in kennis van alle wijzigingen in de conform het tweede lid verstrekte gegevens. Het derde en vierde lid zijn van toepassing

Art. 18. Het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen en het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen zijn bij analogie van toepassing op de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

Voor bepaalde categorieën van instellingen of in bijzondere gevallen kan de CBFA afwijkingen toestaan van de in het eerste lid bedoelde besluiten.

Afwijkingen voor bepaalde categorieën van instellingen worden pas na advies van de Nationale Bank van België toegestaan.

Art. 19. Wanneer de niet-naleving door haar deelnemers van de regels van de vereffeningsinstelling negatieve gevolgen kan hebben op de situatie van de vereffeningsinstelling, brengt zij dit onverwijld ter kennis van de CBFA. De CBFA brengt de Nationale Bank van België hiervan op de hoogte en bezorgt haar op passende wijze de informatie die nuttig is voor haar opdracht bedoeld in artikel 23, § 3, van de wet van 2 augustus 2002.

Art. 20. § 1. Buiten de diensten die zij in hun hoedanigheid van vereffeningsinstelling of met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling verrichten en buiten de werkzaamheden die zich in dit kader situeren of hierbij rechtstreeks aansluiten of bijkomend of aanvullend

assimilé à un organisme de liquidation, ainsi que les activités qui se situent dans le cadre ou le prolongement direct de ces services, ou qui en constituent l'accessoire ou le complément. En vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise adéquate des risques, la CBFA peut soumettre à des conditions la fourniture de services autres que ceux qu'ils présentent en qualité d'organisme de liquidation ou d'organisme assimilé à un organisme de liquidation.

§ 2. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation ne peuvent, sauf autorisation de la CBFA, détenir des participations dans des sociétés commerciales ou ayant emprunté la forme d'une société commerciale.

Cette interdiction ne s'applique pas aux participations dans des sociétés exerçant en tout ou en partie les activités visées au § 1^{er}, ni aux participations dans des établissements de crédit, dans des entreprises d'investissement ou dans des sociétés dont l'objet consiste à titre principal en la détention de participations dans de telles sociétés.

En vue d'une gestion saine et prudente et d'une maîtrise adéquate des risques, la CBFA peut soumettre la prise de participations à des conditions.

CHAPITRE IV. — *Contrôle des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, constitués selon le droit belge*

Art. 21. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation sont, y compris en ce qui concerne leurs succursales et leur prestation de services à l'étranger, soumis au contrôle prudentiel de la CBFA.

Sans préjudice de la section 8 du chapitre II de la loi du 2 août 2002, la CBFA peut se faire communiquer toutes informations relatives à l'organisation, au fonctionnement, à la situation et aux opérations des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation.

Elle peut procéder à des inspections sur place et prendre connaissance et copie, sans déplacement, de toute information détenue par l'organisme en vue

1° de vérifier le respect des dispositions légales et réglementaires relatives au statut des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que l'exactitude et la sincérité de la comptabilité et des comptes annuels ainsi que des états et autres informations qui lui sont transmis par l'organisme;

2° de vérifier le caractère adéquat des structures de gestion, de l'organisation administrative et comptable et du contrôle interne de l'organisme;

3° de s'assurer que la gestion de l'organisme est saine et prudente et que sa situation ou ses opérations ne sont pas de nature à mettre en péril sa liquidité, sa rentabilité ou sa solvabilité.

Art. 22. La CBFA ne connaît des relations entre l'organisme de liquidation et un client déterminé ou entre l'organisme assimilé à un organisme de liquidation et un client déterminé que dans la mesure requise pour le contrôle de l'organisme.

Art. 23. La CBFA peut procéder auprès des succursales des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation de droit belge établies à l'étranger, moyennant l'information préalable des autorités de l'Etat en question chargées du contrôle des organismes concernés, aux inspections visées à l'article 21, alinéa 3, ainsi qu'à toute inspection en vue de recueillir ou de vérifier sur place les informations relatives à la direction et à la gestion de la succursale ainsi que toutes informations susceptibles de faciliter le contrôle de l'organisme, spécialement en matière de liquidité, de solvabilité, de limitation des grands risques, d'organisation administrative et comptable et de contrôle interne.

Elle peut, aux mêmes fins, et après en avoir avisé les autorités de contrôle visées à l'alinéa 1^{er}, charger un expert, qu'elle désigne, d'effectuer les vérifications et expertises utiles. La rémunération et les frais de l'expert sont à charge de l'organisme.

Elle peut, de même, demander à ces autorités de procéder aux vérifications et expertises visées à l'alinéa 1^{er} qu'elle leur précise.

Art. 24. Les organismes assimilés à des organismes de liquidation communiquent sans délai à la CBFA les informations nécessaires à la tenue à jour permanente de leur dossier d'agrément. La CBFA peut requérir des organismes de liquidation qu'ils lui transmettent un dossier comparable, en permanence mis à jour.

Sur avis de la Banque Nationale de Belgique, la CBFA peut, par voie de règlement pris conformément à l'article 64 de la loi du 2 août 2002, prescrire la transmission périodique, par les organismes de liquidation

zijn, mogen de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen geen andere werkzaamheden verrichten, tenzij met de toestemming van de CBFA. Gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid en een passende risicobeheersing kan de CBFA het verstrekken van diensten andere dan deze die zij in hun hoedanigheid van vereffeningsinstelling of hiermee gelijkgestelde instelling verrichten, aan voorwaarden onderwerpen.

§ 2. Vereffeningsinstellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen mogen geen deelnemingen bezitten in handelsvennootschappen of vennootschappen die de vorm van een handelsvennootschap hebben aangenomen, tenzij met de toestemming van de CBFA.

Dit verbod geldt niet voor deelnemingen in vennootschappen die alle of een deel van de in § 1 bedoelde werkzaamheden uitoefenen en evenmin voor deelnemingen in kredietinstellingen, beleggingsondernemingen of in vennootschappen waarvan het doel in hoofdzaak bestaat in het aanhouden van participaties in dergelijke vennootschappen.

Gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid en een passende risicobeheersing kan de CBFA het nemen van deelnemingen aan voorwaarden onderwerpen.

HOOFDSTUK IV. — *Toezicht op de vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht*

Art. 21. De vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen zijn, inclusief voor hun bijkantoren en diensten in het buitenland, onderworpen aan het prudentieel toezicht van de CBFA.

Onverminderd afdeling 8 van hoofdstuk II van de wet van 2 augustus 2002 kan de CBFA zich alle inlichtingen doen verstrekken over de organisatie, de werking, de positie en de verrichtingen van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

Zij kan ter plaatse inspecties verrichten en ter plaatse kennis nemen en een kopie maken van elk gegeven in bezit van de instelling,

1° om na te gaan of de wettelijke en reglementaire bepalingen op het statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen zijn nageleefd en of de boekhouding en jaarrekening, alsmede de haar door de instelling voorgelegde staten en inlichtingen, juist en waarheidsgetrouw zijn;

2° om het passende karakter te toetsen van de beleidsstructuren, de administratieve en boekhoudkundige organisatie en de interne controle van de instelling;

3° om zich ervan te vergewissen dat het beleid van de instelling gezond en voorzichtig is en dat haar positie of haar verrichtingen haar liquiditeit, rendabiliteit of solvabiliteit niet in gevaar kunnen brengen.

Art. 22. Relaties tussen een vereffeningsinstelling en een bepaalde cliënt of tussen een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling en een bepaalde cliënt behoren niet tot de bevoegdheid van de CBFA tenzij het toezicht op de instelling dit vergt.

Art. 23. De CBFA kan bij de bijkantoren van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht die in het buitenland zijn gevestigd, na voorafgaande kennisgeving aan de autoriteiten die toezicht houden op de betrokken instellingen van het betrokken land, de in artikel 21, derde lid bedoelde inspecties verrichten, alsook alle inspecties met als doel ter plaatse gegevens te verzamelen of te toetsen over de leiding en het beleid van het bijkantoor, alsook alle gegevens die het toezicht op de instelling kunnen vergemakkelijken, inzonderheid op het vlak van de liquiditeit, solvabiliteit, beperking van grote risico's, administratieve en boekhoudkundige organisatie en interne controle.

Met hetzelfde doel en na kennisgeving aan de in het eerste lid bedoelde autoriteiten, kan zij een deskundige die zij aanstelt, gelasten met alle nuttige controles en onderzoeken. De bezoldiging en de kosten van deze deskundige worden door de instelling gedragen.

Evenzo kan zij deze autoriteiten verzoeken bepaalde van de in het eerste lid bedoelde controles en onderzoeken te verrichten.

Art. 24. De met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen delen de CBFA onverwijld alle nodige gegevens mede opdat het vergunningsdossier permanent actueel zou zijn. De CBFA kan de vereffeningsinstellingen verzoeken haar een vergelijkbaar permanent bijgehouden dossier te bezorgen.

Na advies van de Nationale Bank van België kan de CBFA, bij een conform artikel 64 van de wet van 2 augustus 2002 genomen reglement, voorschrijven dat haar door vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen periodiek cijfergegevens of

et les organismes assimilés à des organismes de liquidation, d'informations chiffrées ou descriptives nécessaires à la vérification du respect des dispositions du présent arrêté et des règlements pris pour leur exécution, tant sur base consolidée que sur base non-consolidée.

La CBFA peut, dans des cas spéciaux, autoriser des dérogations aux dispositions du présent article et du règlement pris pour son exécution.

Art. 25. § 1^{er}. Les groupes d'organismes de liquidation et d'organismes assimilés à des organismes de liquidation sont soumis à un contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions du présent article.

Le contrôle prévu par le présent article s'applique sans préjudice de la surveillance exercée sur les groupes d'entreprises comportant un établissement de crédit ou une entreprise d'investissement conformément à la loi du 22 mars 1993 ou à la loi du 6 avril 1995 précitée.

§ 2. Pour l'application du présent article,

1° les notions de «contrôle exclusif ou conjoint» et de «consortium» s'entendent dans le sens de leur définition dans la réglementation relative aux comptes annuels et aux comptes consolidés, visée à l'article 18;

2° il faut entendre par «compagnie financière» un établissement financier au sens de la loi du 22 mars 1993 dont les entreprises filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit, entreprises d'investissement, organismes de liquidation, organismes assimilés à des organismes de liquidation ou établissements financiers, l'une au moins de ces filiales étant un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation, et qui n'est pas une compagnie financière mixte au sens de l'article 49bis de la loi du 22 mars 1993, de l'article 95bis de la loi du 6 avril 1995 précitée ou de l'article 91octies decies de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances.

§ 3. Lorsqu'un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation est une entreprise mère, il est soumis au contrôle de la CBFA sur la base consolidée de l'ensemble qu'il constitue avec ses filiales belges et étrangères.

Le contrôle sur base consolidée porte sur la situation financière, sur les conditions prévues à l'article 20, sur la gestion, l'organisation et les procédures de contrôle interne de l'ensemble consolidé et sur l'influence exercée par les entreprises incluses dans la consolidation sur d'autres entreprises.

Les proportions et limites prévues par et en vertu de l'article 13 peuvent être imposées sur la base de la situation consolidée de l'organisme de liquidation ou de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation et de ses filiales.

Aux fins du contrôle sur base consolidée, les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation communiquent périodiquement à la CBFA et à la Banque Nationale de Belgique une situation financière consolidée. La CBFA détermine, sur avis de la Banque Nationale de Belgique, les règles d'établissement de cette situation et notamment les règles relatives au périmètre de consolidation, aux modes d'inclusion dans la consolidation et à la fréquence de communication de ces situations.

Lorsqu'elle le juge nécessaire pour le contrôle prudentiel, la CBFA peut exiger que soient incluses dans la consolidation les sociétés qui ne sont pas des filiales mais dans lesquelles l'organisme de liquidation ou l'organisme assimilé à un organisme de liquidation détient une participation ou avec lesquelles il a un autre lien en capital.

La CBFA peut prescrire ou requérir que les organismes de liquidation ou organismes assimilés à des organismes de liquidation concernés, leurs filiales ainsi que les autres entreprises reprises dans la consolidation, lui communiquent toutes informations utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée. La CBFA peut, aux fins de ce contrôle, procéder ou faire procéder, aux frais des organismes concernés, par des réviseurs agréés ou, s'il y a lieu, par des experts étrangers agréés par elle à cet effet, à la vérification sur place, dans toutes les entreprises incluses dans la consolidation, des informations reçues dans le cadre du contrôle sur base consolidée. La CBFA ne procède ou ne fait procéder à une vérification auprès d'une entreprise établie à l'étranger qu'après en avoir avisé l'autorité de contrôle de l'Etat en question et à moins que cette autorité ne procède elle-même à cette vérification ou permette qu'un réviseur ou un expert y procède.

Le contrôle sur base consolidée n'entraîne pas le contrôle sur une base individuelle, par la CBFA, des entreprises incluses dans la consolidation.

uitleg wordt verstrekt vereist voor het toezicht op de voorschriften van dit besluit en de in uitvoering ervan getroffen reglementen, op geconsolideerde en niet-geconsolideerde basis.

In bijzondere gevallen kan de CBFA afwijkingen toestaan van de bepalingen van dit artikel en het met toepassing ervan genomen reglement.

Art. 25. § 1. Groepen van vereffenings-instellingen en van met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen zijn onderworpen aan een toezicht op geconsolideerde basis overeenkomstig de bepalingen van dit artikel.

Het in dit artikel bepaalde toezicht geldt onverminderd het groepstoezicht op groepen van ondernemingen met een kredietinstelling of een beleggingsonderneming overeenkomstig de wet van 22 maart 1993 of de voornoemde wet van 6 april 1995.

§ 2. Voor de toepassing van dit artikel,

1° wordt voor de definitie van de begrippen "exclusieve of gezamenlijke controle" en "consortium" verwezen naar de reglementering op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening waarvan sprake in artikel 18;

2° moet onder "financiële holding" een financiële instelling bedoeld in de wet van 22 maart 1993 worden verstaan, waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk een of meer kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, vereffeningsinstellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen of financiële instellingen zijn en waarvan ten minste één een kredietinstelling, beleggingsonderneming, een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling is, en die geen gemengde financiële holding is in de zin van artikel 49bis van de wet van 22 maart 1993, artikel 95bis van de voornoemde wet van 6 april 1995 of artikel 91 octies decies van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen.

§ 3. Wanneer een vereffeningsinstelling of een met een vereffening-instelling gelijkgestelde instelling een moederonderneming is, is zij onderworpen aan het toezicht op geconsolideerde basis door de CBFA, voor het geheel dat zij samen met haar Belgische en buitenlandse dochters vormt.

Het toezicht op geconsolideerde basis slaat op de financiële positie, de voorwaarden als bedoeld in artikel 20, het beleid, de organisatie en de interne controleprocedures voor het geconsolideerde geheel en op de invloed van de geconsolideerde ondernemingen op andere ondernemingen.

De door en krachtens artikel 13 bepaalde verhoudingen en grenzen kunnen worden opgelegd op basis van de geconsolideerde positie van de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling en haar dochters.

Voor het toezicht op geconsolideerde basis leggen de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen periodiek aan de CBFA en aan de Nationale Bank van België een geconsolideerde financiële staat voor. De CBFA bepaalt, na advies van de Nationale Bank van België, volgens welke regels deze staat moet worden opgemaakt en inzonderheid volgens welke regels de consolidatiekring wordt bepaald, consolidatie moet worden toegepast en hoe vaak deze staten moeten worden voorgelegd.

Wanneer zij dit voor het prudentiële toezicht noodzakelijk acht, kan de CBFA eisen dat de vennootschappen die geen dochter zijn maar waarin een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling deelneemt of waarmee zij een andere kapitaalbinding heeft, in de consolidatie worden opgenomen.

De CBFA kan voorschrijven of eisen dat de betrokken vereffening-instellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun dochters en alle andere geconsolideerde ondernemingen haar alle inlichtingen verstrekken die nuttig zijn voor haar toezicht op geconsolideerde basis. Voor dit toezicht kan de CBFA ter plaatse, in alle geconsolideerde ondernemingen, de inlichtingen toetsen die zij heeft ontvangen in het kader van het toezicht op geconsolideerde basis of, op kosten van de betrokken instellingen, erkende revisoren of in voorkomend geval, door haar daartoe erkende buitenlandse deskundigen hiermee gelasten. De CBFA verricht deze toetsing of laat die pas verrichten bij een onderneming die in het buitenland is gevestigd nadat zij de toezichthoudende autoriteit van de betrokken Staat hiervan in kennis heeft gesteld en voor zover de betrokken autoriteit die toetsing niet zelf verricht of toestaat dat een revisor of deskundige deze verricht.

Het toezicht op geconsolideerde basis heeft niet tot gevolg dat de CBFA op elke geconsolideerde onderneming individueel toezicht houdt.

Le contrôle sur base consolidée ne porte pas préjudice au contrôle, sur une base individuelle, des organismes de liquidation ou organismes assimilés à des organismes de liquidation inclus dans la consolidation. Il peut cependant être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée pour déterminer la teneur et les modalités du contrôle sur une base individuelle des organismes de liquidation ou organismes assimilés à des organismes de liquidation ou du contrôle sur base sous-consolidée d'un tel organisme qui est filiale d'un autre organisme de liquidation ou organisme assimilé à un organisme de liquidation.

§ 4. Lorsqu'un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation forme un consortium avec une ou plusieurs autres entreprises, il est soumis au contrôle sur base consolidée englobant les entreprises formant le consortium ainsi que leurs filiales.

Les dispositions du § 3 sont applicables.

§ 5. Tout organisme de liquidation ou organisme assimilé à un organisme de liquidation dont l'entreprise mère est une compagnie financière, belge ou étrangère, est soumis à une surveillance sur la base de la situation financière consolidée de la compagnie financière. Cette surveillance porte sur les matières visées aux deuxième et troisième alinéas du § 3.

§ 6. Les entreprises qui contrôlent, exclusivement ou conjointement avec d'autres, un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation, ainsi que les filiales de ces entreprises sont tenues, si ces entreprises et ces filiales ne tombent pas dans le champ d'application des §§ 2, 3 et 4 concernant le contrôle sur base consolidée ou dans le champ d'application de l'article 49bis de la loi du 22 mars 1993, de l'article 95bis de la loi du 6 avril 1995 précitée ou de l'article 91octies decies de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, de communiquer à la CBFA et aux autorités étrangères compétentes les informations et renseignements utiles à l'exercice de la surveillance de l'organisme de liquidation ou de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation que ces entreprises contrôlent.

Pareille obligation de communication d'information est également applicable aux entreprises qui, bien qu'étant filiales d'un organisme de liquidation ou organisme assimilé à un organisme de liquidation ou d'une compagnie financière, ne sont pas incluses dans la surveillance sur base consolidée. Lorsque la filiale en cause est un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation, la CBFA ou l'autorité étrangère compétente pour le contrôle de ladite filiale peuvent exiger que l'entreprise mère communique les informations et renseignements requis comme utiles pour l'exercice de la surveillance de ladite filiale.

§ 7. L'arrêté royal du 12 août 1994 relatif au contrôle sur base consolidée des établissements de crédit s'applique par analogie aux organismes de liquidation et aux organismes assimilés à des organismes de liquidation.

§ 8. La CBFA peut, dans des cas spéciaux, autoriser des dérogations à l'application du présent article ou des arrêtés et règlements mentionnés dans le présent article.

Art. 26. Les fonctions de réviseur prévues par le Code des sociétés ne peuvent être confiées, dans les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation, qu'à un ou plusieurs réviseurs agréés ou à une ou plusieurs sociétés de réviseurs agréées par la CBFA conformément à l'article 52 de la loi du 22 mars 1993.

L'article 141, 2°, du Code des sociétés n'est pas applicable aux organismes de liquidation ni aux organismes assimilés à des organismes de liquidation.

Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation peuvent désigner des réviseurs suppléants qui exercent les fonctions de réviseur en cas d'empêchement durable de leur titulaire. Les dispositions du présent article et de l'article 27 sont applicables à ces suppléants.

Les réviseurs agréés désignés conformément au présent article certifient les comptes annuels consolidés des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation.

Art. 27. Les sociétés de réviseurs agréées exercent les fonctions de réviseur prévues à l'article 26 par l'intermédiaire d'un réviseur agréé qu'elles désignent et conformément à l'article 33, § 2, de la loi du 22 juillet 1953. Les dispositions du présent arrêté et des arrêtés pris pour son exécution et qui sont relatives à la désignation, aux fonctions, aux obligations et aux interdictions des réviseurs ainsi qu'aux sanctions, autres que pénales, qui sont applicables à ces derniers, s'appliquent tant aux sociétés de réviseurs qu'aux réviseurs agréés qui les représentent.

Het toezicht op geconsolideerde basis doet geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke geconsolideerde vereffeningsinstelling of hiermee gelijkgestelde instelling. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het toezicht op geconsolideerde basis bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht van vereffeningsinstellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen of het toezicht op sub-geconsolideerde basis van een dergelijke instelling die de dochter is van een andere vereffeningsinstelling of met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling.

§ 4. Wanneer een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling een consortium vormt met een of meer andere ondernemingen, valt zij onder het toezicht op geconsolideerde basis dat geldt voor alle ondernemingen van het consortium en hun dochters.

De voorschriften van § 3 zijn van toepassing.

§ 5. Voor iedere vereffeningsinstelling of met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling waarvan de moederonderneming een Belgische of buitenlandse financiële holding is, geschiedt het toezicht op basis van de geconsolideerde financiële positie van de financiële holding. Dit toezicht slaat op de in het tweede en derde lid van § 3 bedoelde aspecten.

§ 6. Ondernemingen die uitsluitend of samen met andere de controle hebben over een vereffeningsinstelling of over een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling en de dochterondernemingen van deze ondernemingen moeten, indien die ondernemingen niet vallen binnen het toepassingsgebied van de §§ 2, 3 en 4 betreffende het toezicht op geconsolideerde basis of binnen het toepassingsgebied van artikel 49bis van de wet van 22 maart 1993, artikel 95bis van de voornoemde wet van 6 april 1995 of artikel 91 octies decies van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de CBFA en de bevoegde buitenlandse autoriteiten alle gegevens en inlichtingen verstrekken die nuttig zijn voor het toezicht op de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling waarover deze ondernemingen de controle hebben.

Dergelijke informatieplicht geldt ook voor ondernemingen die, hoewel zij dochters zijn van een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling of een financiële holding, niet in het toezicht op geconsolideerde basis zijn opgenomen. Wanneer de betrokken dochter een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling is, kan de CBFA of de buitenlandse autoriteit die bevoegd is voor het toezicht op genoemde dochter, eisen dat de moederonderneming de vereiste inlichtingen en gegevens verstrekt die voor het toezicht op genoemde dochter dienstig zijn.

§ 7. Het koninklijk besluit van 12 augustus 1994 over het toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen is bij analogie van toepassing op de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

§ 8. In bijzondere gevallen kan de CBFA afwijkingen toestaan van de toepassing van dit artikel en van de in dit artikel vermelde besluiten en reglementen.

Art. 26. De opdracht van revisor zoals bedoeld in het Wetboek Vennootschappen mag in de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen enkel worden toevertrouwd aan één of meer revisoren of een of meer revisorenvennootschappen die daartoe zijn erkend door de CBFA overeenkomstig artikel 52 van de wet van 22 maart 1993.

Artikel 141, 2°, van het Wetboek van vennootschappen is niet van toepassing op de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

De vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen mogen plaatsvervangende revisoren aanstellen, die in geval van langdurige verhindering van de revisor diens taak waarnemen. De voorschriften van dit artikel en van artikel 27 zijn van toepassing op deze plaatsvervaarders.

De overeenkomstig dit artikel aangestelde erkende revisoren certificeren de geconsolideerde jaarrekening van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

Art. 27. Erkende revisoren-vennootschappen doen, overeenkomstig artikel 33, § 2, van de wet van 22 juli 1953, voor de uitoefening van de taak van revisor als bedoeld in artikel 26, een beroep op een erkende revisor die zij aanduiden. De voorschriften van dit besluit en zijn uitvoeringsbesluiten, die de aanstelling, de taak, de verplichtingen en verbodsbepalingen voor revisoren alsmede de voor hen geldende, andere dan strafrechtelijke sancties regelen, gelden zowel voor de revisorenvennootschappen als voor de erkende revisoren die hen vertegenwoordigen.

Une société de réviseurs agréée peut désigner un représentant suppléant parmi ses membres remplissant les conditions pour être désigné.

Art. 28. L'Institut des réviseurs d'entreprises informe la CBFA de l'ouverture de toute procédure disciplinaire à l'encontre d'un réviseur agréé ou d'une société de réviseurs agréée pour manquement commis dans l'exercice de ses fonctions auprès d'un organisme de liquidation ou d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation ainsi que de toute mesure disciplinaire prise à l'encontre d'un réviseur agréé ou d'une société de réviseurs agréée et de ses motifs.

Art. 29. La désignation des réviseurs agréés et des réviseurs agréés suppléants auprès des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation est subordonnée à l'accord préalable de la CBFA. Cet accord doit être recueilli par l'organe social qui fait la proposition de désignation. En cas de désignation d'une société de réviseurs agréée, l'accord porte conjointement sur la société et son représentant.

Le même accord est requis pour le renouvellement du mandat.

Lorsque, en vertu de la loi, la nomination du réviseur est faite par le président du tribunal de commerce ou la cour d'appel, ceux-ci font leur choix sur une liste de réviseurs agréés ayant l'accord de la CBFA.

Art. 30. La CBFA peut, en tout temps, révoquer, par décision motivée par des raisons tenant à leur statut ou à l'exercice de leurs fonctions de réviseur agréé ou de société de réviseurs agréée, tels que prévus par ou en vertu du présent arrêté, l'accord donné, conformément à l'article 29, à un réviseur agréé, un réviseur agréé suppléant, une société de réviseurs agréée ou un représentant ou représentant suppléant d'une telle société. Cette révocation met fin aux fonctions de réviseur.

En cas de démission d'un réviseur agréé, la CBFA et l'organisme de liquidation ou l'organisme assimilé à un organisme de liquidation en sont préalablement informés, ainsi que des motifs de la démission.

Le règlement d'agrément visé à l'article 52 de la loi du 22 mars 1993 règle la procédure.

En l'absence d'un réviseur agréé suppléant ou d'un représentant suppléant d'une société de réviseurs agréée, l'organisme de liquidation ou organisme assimilé à un organisme de liquidation ou la société de réviseurs agréée pourvoit, dans le respect de l'article 29, au remplacement dans les deux mois.

La proposition de révocation des mandats de réviseur agréé dans les organismes de liquidation ou les organismes assimilés à des organismes de liquidation, telle que réglée par les articles 135 et 136 du Code des sociétés, est soumise à l'avis de la CBFA. Cet avis est communiqué à l'assemblée générale.

Art. 31. Les réviseurs agréés collaborent au contrôle exercé par la CBFA, sous leur responsabilité personnelle et exclusive et conformément au présent article, aux règles de la profession et aux instructions de la CBFA. A cette fin :

1° ils s'assurent que les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation ont adopté les mesures adéquates d'organisation administrative et comptable et de contrôle interne en vue du respect des lois, arrêtés et règlements relatifs au statut légal des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation;

2° ils confirment, à l'égard de la CBFA, que les états périodiques qui lui sont transmis par les organismes à la fin du premier semestre social et à la fin de l'exercice social, sont complets, corrects et établis selon les règles qui s'y appliquent;

3° ils font à la CBFA des rapports périodiques ou, à sa demande, des rapports spéciaux portant sur l'organisation, les activités et la structure financière de l'organisme de liquidation ou de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation;

4° dans le cadre de leurs missions auprès de l'organisme de liquidation ou de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation ou dans le cadre d'une mission révisoriale auprès d'une entreprise liée à l'organisme, ils font d'initiative rapport à la CBFA dès qu'ils constatent :

a) des décisions, des faits ou des évolutions qui influencent ou peuvent influencer de façon significative la situation de l'organisme sous l'angle financier ou sous l'angle de son organisation administrative et comptable ou de son contrôle interne;

En erkende revisorenvennootschap mag een plaatsvervangend vertegenwoordiger aanstellen onder haar leden die voldoen aan de aanstellingsvoorwaarden.

Art. 28. Het Instituut der Bedrijfsrevisoren brengt de CBFA op de hoogte telkens als een tuchtprocedure wordt ingeleid tegen een erkende revisor of een erkende revisorenvennootschap wegens een tekortkoming in de uitoefening van zijn taak bij een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling alsook telkens als een tuchtmaatregel wordt genomen tegen een erkende revisor of een erkende revisorenvennootschap, met opgave van de motivering.

Art. 29. Voor de aanstelling van erkende revisoren en plaatsvervangende erkende revisoren bij vereffeningsinstellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen is de voorafgaande instemming vereist van de CBFA. Deze instemming moet worden gevraagd door het vennootschapsorgaan dat de aanstelling voorstelt. Bij aanstelling van een erkende revisorenvennootschap slaat deze instemming zowel op de vennootschap als op haar vertegenwoordiger.

Deze instemming is ook vereist voor de hernieuwing van een opdracht.

Wanneer de aanstelling van de revisor krachtens de wet geschiedt door de voorzitter van de rechtbank van koophandel of het hof van beroep, kiest hij uit een lijst van erkende revisoren, die door de CBFA is goedgekeurd.

Art. 30. De CBFA kan haar instemming overeenkomstig artikel 29 met een erkende revisor, plaatsvervangend erkende revisor, een erkende revisoren-vennootschap of vertegenwoordiger of plaatsvervangende vertegenwoordiger van zo een vennootschap, steeds herroepen bij beslissing die is gemotiveerd door redenen die verband houden met hun statuut of hun opdracht als erkende revisor of erkende revisoren-vennootschap, zoals bepaald door of krachtens dit besluit. Met deze herroeping eindigt de opdracht van revisor.

Vooraleer een erkende commissaris-revisor ontslag neemt, worden de CBFA en de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling hiervan vooraf in kennis gesteld, met opgave van de motivering.

Het erkenningsreglement bedoeld in artikel 52 van de wet van 22 maart 1993 regelt de procedure.

Bij afwezigheid van een plaatsvervangende erkende revisor of een plaatsvervangende vertegenwoordiger van een erkende revisorenvennootschap, zorgt de vereffeningsinstelling, de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling of de erkende revisorenvennootschap, met naleving van artikel 29, binnen twee maanden voor zijn vervanging.

Het voorstel om een erkende revisor in een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling van zijn opdracht te ontslaan, zoals geregeld bij de artikelen 135 en 136 van het Wetboek vennootschappen wordt ter advies voorgelegd aan de CBFA. Dit advies wordt meegedeeld aan de algemene vergadering.

Art. 31. De erkende revisoren verlenen hun medewerking aan het toezicht van de CBFA, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig dit artikel, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de CBFA. Daartoe :

1° vergewissen zij zich ervan dat de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen de passende maatregelen hebben getroffen voor de administratieve en boekhoudkundige organisatie en de interne controle tot naleving van de wetten, besluiten en reglementen over het wettelijk statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen;

2° bevestigen zij voor de CBFA dat de periodieke staten die haar aan het einde van het eerste halfjaar en aan het einde van het boekjaar worden bezorgd, volledig, juist en volgens de geldende regels zijn opgemaakt;

3° brengen zij bij de CBFA periodiek verslag uit of, op haar verzoek, bijzonder verslag uit over de organisatie, de werkzaamheden en de financiële structuur van de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling;

4° brengen zij, in het kader van hun opdracht bij de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling of een revisoriale opdracht bij een met de instelling verbonden onderneming, op eigen initiatief verslag uit bij de CBFA, zodra zij kennis krijgen van :

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen die de positie van de instelling financieel of op het vlak van haar administratieve en boekhoudkundige organisatie of van haar interne controle, op betekenisvolle wijze beïnvloeden of kunnen beïnvloeden;

b) des décisions ou des faits qui sont susceptibles de constituer des violations du Code des sociétés, des statuts ou des lois, arrêtés et règlements relatifs au statut légal des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation;

c) des autres décisions ou des faits qui sont de nature à entraîner un refus de la certification des comptes ou l'émission de réserves.

Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle prononcée contre les réviseurs agréés qui ont procédé de bonne foi à une information visée sous le 4° de l'alinéa 1^{er}.

Les réviseurs agréés communiquent aux dirigeants de l'organisme de liquidation ou de l'organisme assimilé à un organisme de liquidation les rapports qu'ils adressent à la CBFA conformément à l'alinéa 1^{er}, 3°. Ces communications tombent sous le secret organisé par l'article 74 de la loi du 2 août 2002. Ils transmettent à la CBFA copie des communications qu'ils adressent à ces dirigeants et qui portent sur des questions de nature à intéresser le contrôle exercé par elle.

Les réviseurs agréés et les sociétés de réviseurs agréés peuvent effectuer les vérifications et expertises relevant de leurs fonctions auprès des succursales à l'étranger de l'organisme qu'ils contrôlent.

Ils peuvent être chargés par la CBFA, à la demande de la Banque Nationale de Belgique ou de la Banque centrale européenne, de confirmer que les informations que les organismes sont tenus de communiquer à ces autorités sont complètes, correctes et établies selon les règles qui s'y appliquent.

CHAPITRE V. — Mesures exceptionnelles et sanctions à l'égard des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, constitués selon le droit belge

Art. 32. La CBFA radie par décision notifiée par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception, l'agrément des organismes assimilés à des organismes de liquidation qui n'ont pas entamé leurs activités dans les douze mois de l'agrément, qui renoncent à l'agrément, qui ont été déclarés en faillite ou qui ont cessé d'exercer leurs activités.

Art. 33. § 1^{er}. Lorsque la CBFA constate qu'un organisme de liquidation ou un organisme assimilé à un organisme de liquidation ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions des lois, arrêtés et règlements relatifs au statut légal des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, que sa gestion ou sa situation financière sont de nature à mettre en cause la bonne fin de ses engagements ou n'offrent pas des garanties suffisantes sur le plan de sa solvabilité, de sa liquidité ou de sa rentabilité, ou que ses structures de gestion, son organisation administrative ou comptable ou son contrôle interne présentent des lacunes graves, elle fixe le délai dans lequel il doit être remédié à la situation constatée.

Si, au terme de ce délai, il n'a pas été remédié à la situation, la CBFA peut :

1° suspendre pour la durée qu'elle détermine l'exercice direct ou indirect de tout ou partie de l'activité de l'organisme ou interdire cet exercice.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions en violation de la suspension sont responsables solidairement du préjudice qui en est résulté pour l'organisme ou les tiers.

Si la CBFA a publié la suspension au *Moniteur belge*, les actes et décisions intervenus à l'encontre de celle-ci sont nuls.

La CBFA peut, de même, enjoindre à un organisme de liquidation de céder des droits d'associés qu'il détient conformément à l'article 20, § 2.

2° enjoindre le remplacement des administrateurs ou gérants de l'organisme dans un délai qu'elle détermine et, à défaut d'un tel remplacement dans ce délai, substituer à l'ensemble des organes d'administration et de gestion de l'organisme un ou plusieurs administrateurs ou gérants provisoires qui disposent, seuls ou collégialement selon le cas, des pouvoirs des personnes remplacées. La CBFA publie sa décision au *Moniteur belge*.

La rémunération du ou des administrateurs ou gérants provisoires est fixée par la CBFA et supportée par l'organisme.

b) beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een overtreding van het Wetboek Vennootschappen, de statuten, de wetten, besluiten en reglementen over het wettelijk statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen;

c) andere beslissingen of feiten die kunnen leiden tot een weigering van de certificering van de jaarrekening of tot het formuleren van voorbehoud.

Tegen erkende revisoren die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in het eerste lid, 4°, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

De erkende revisoren delen aan de leiders van de vereffeningsinstelling of de met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling de verslagen mee die zij aan de CBFA richten overeenkomstig het eerste lid, 3°. Voor deze mededeling geldt de geheimhoudingsplicht zoals geregeld bij artikel 74 van de wet van 2 augustus 2002. Zij bezorgen de CBFA een kopie van hun mededelingen die zij aan deze leiders richten en die betrekking hebben op zaken die van belang kunnen zijn voor het toezicht dat zij uitoefent.

De erkende revisoren en de erkende revisorenvennootschappen mogen bij de buitenlandse bijkantoren van de instelling waarop zij toezicht houden, het toezicht uitoefenen en de onderzoeken verrichten die bij hun opdracht horen.

Zij kunnen door de CBFA, op verzoek van de Nationale Bank van België of van de Europese Centrale Bank, worden gelast te bevestigen dat de gegevens die deze instellingen aan deze autoriteiten moeten verstrekken, volledig, juist en conform de geldende regels zijn opgesteld.

HOOFDSTUK V. — Uitzonderlijke maatregelen en sancties ten aanzien van vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht

Art. 32. Bij beslissing die met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis wordt gebracht, trekt de CBFA de vergunning in van de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen die hun bedrijf niet binnen twaalf maanden na het verlenen van een vergunning hebben aangevat, afstand doen van hun vergunning, failliet zijn verklaard of hun bedrijf hebben stopgezet.

Art. 33. § 1. Wanneer de CBFA vaststelt dat een vereffeningsinstelling of een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling niet werkt overeenkomstig de bepalingen van de wetten, besluiten en reglementen over het wettelijk statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, dat haar beleid of financiële positie de goede afloop van haar verbintenissen in het gedrang dreigt te brengen of niet voldoende waarborgen biedt voor haar solvabiliteit, liquiditeit of rendabiliteit, of dat haar beleidsstructuren, haar administratieve of boekhoudkundige organisatie of interne controle ernstige leemten vertonen, stelt zij de termijn vast waarbinnen deze toestand moet worden verholpen.

Indien de toestand na deze termijn niet is verholpen, kan de CBFA :

1° voor de termijn die zij bepaalt, de rechtstreekse of onrechtstreekse uitoefening van het bedrijf van de instelling geheel of ten dele schorsen dan wel verbieden.

De leden van de bestuurs- en beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen ondanks de schorsing, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voor de instelling of voor derden voortvloeit.

Indien de CBFA de schorsing in het *Belgisch Staatsblad* heeft bekendgemaakt, zijn alle hiermee strijdige handelingen en beslissingen nietig.

De CBFA kan een vereffeningsinstelling tevens gelasten de aandelen over te dragen die zij bezit overeenkomstig artikel 20, § 2.

2° de vervanging gelasten van bestuurders of zaakvoerders van de instelling binnen een termijn die zij bepaalt en, zo binnen deze termijn geen vervanging geschiedt, in de plaats van de voltallige bestuurs- en beleidsorganen van de instelling een of meer voorlopige bestuurders of zaakvoerders aanstellen die alleen of collegiaal, naar gelang van het geval, de bevoegdheden hebben van de vervangen personen. De CBFA maakt haar beslissing bekend in het *Belgisch Staatsblad*.

De bezoldiging van de voorlopige bestuurder(s) of zaakvoerder(s) wordt vastgesteld door de CBFA en gedragen door de instelling.

La CBFA peut, à tout moment, remplacer le ou les administrateurs ou gérants provisoires, soit d'office, soit à la demande d'une majorité des actionnaires ou associés lorsqu'ils justifient que la gestion des intéressés ne présente plus les garanties nécessaires.

3° dans le cas d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation : révoquer l'agrément.

§ 2. Les décisions de la CBFA visées au § 1^{er} sortissent leurs effets à l'égard de l'organisme à dater de leur notification à celui-ci par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception et, à l'égard des tiers, à dater de leur publication conformément aux dispositions du § 1^{er}.

§ 3. Le § 1^{er}, alinéa 1^{er} et alinéa 2, 1°, et le § 2 sont applicables au cas où la CBFA a connaissance du fait qu'un organisme a mis en place un mécanisme particulier ayant pour but ou pour effet de favoriser la fraude fiscale par des tiers.

§ 4. Le § 1^{er}, alinéa 1^{er}, et le § 2 ne sont pas applicables en cas de radiation de l'agrément d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation qui a été déclaré en faillite.

§ 5. Le présent article ne porte pas préjudice aux compétences de la CBFA définies par la section 8 du chapitre II de la loi du 2 août 2002.

Art. 34. Les organismes assimilés à des organismes de liquidation dont l'agrément a été radié ou révoqué en vertu du présent arrêté restent soumis au présent arrêté jusqu'à la liquidation de leurs engagements à l'égard des bénéficiaires de leurs services, à moins que la CBFA ne les en dispense pour certaines dispositions.

Le présent article n'est pas applicable en cas de radiation de l'agrément d'un organisme assimilé à un organisme de liquidation qui a été déclaré en faillite.

Art. 35. Sans préjudice des sections 8 et 9 du chapitre II de la loi du 2 août 2002, sont, en application de l'article 41, 2°, de la loi du 2 août 2002, punis d'un emprisonnement d'un mois à un an et d'une amende de 50 euros à 10.000 euros ou d'une de ces peines seulement :

1° ceux qui, sciemment, s'abstiennent de faire les déclarations prévues à l'article 14, §§ 1^{er}, 3 et 4, ou qui passent outre à l'opposition visée à l'article 14, § 2;

2° les administrateurs, les gérants ou les directeurs et les autres personnes visées à l'article 15 qui contreviennent aux dispositions de cet article;

3° les organismes de liquidation, les organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que leurs administrateurs, gérants ou directeurs, qui contreviennent aux articles 16, 20, § 2, 25, § 2, alinéa 4, première phrase, et alinéa 6, et § 6, alinéas 1^{er} et 2, et 26, alinéa 1^{er};

4° les organismes de liquidation, les organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que leurs administrateurs, gérants ou directeurs, qui ouvrent une succursale à l'étranger sans avoir procédé aux notifications prévues par l'article 17 ou qui ne se conforment pas à l'article 17;

5° les organismes de liquidation, les organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que leurs administrateurs, gérants ou directeurs, qui contreviennent aux arrêtés ou aux règlements visés aux articles 13, 18, 24, alinéa 2, 25, § 3, alinéa 4, deuxième phrase, et § 7, et 29;

6° les organismes de liquidation, les organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que leurs administrateurs, gérants ou directeurs, qui ne se conforment pas aux articles 19, 24 et 38;

De CBFA kan op elk tijdstip de voorlopige bestuurder(s) of zaakvoerder(s) vervangen, hetzij ambtshalve, hetzij op verzoek van een meerderheid van aandeelhouders of vennoten, wanneer zij aantonen dat het beleid van de betrokkenen niet meer de nodige waarborgen biedt.

3° in het geval van een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling : de vergunning herroepen.

§ 2. De in § 1 bedoelde beslissingen van de CBFA hebben voor de instelling uitwerking vanaf de datum van hun kennisgeving met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs en, voor derden, vanaf de datum van hun bekendmaking overeenkomstig de voorschriften van § 1.

§ 3. Wanneer de CBFA kennis heeft van het feit dat een instelling een bijzonder mechanisme heeft ingesteld met als doel of gevolg fiscale fraude door derden te bevorderen, zijn § 1, eerste en tweede lid, 1°, en § 2 van toepassing.

§ 4. Paragraaf 1, eerste lid, en § 2 zijn niet van toepassing bij intrekking van de vergunning van een failliet verklaarde met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling.

§ 5. Dit artikel doet geen afbreuk aan de bevoegdheden van de CBFA bepaald door afdeling 8 van hoofdstuk II van de wet van 2 augustus 2002.

Art. 34 De met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen op grond van dit besluit blijven onderworpen aan dit besluit tot hun verbintenissen ten aanzien van hun dienstbetrekkers zijn vereffend, tenzij de CBFA hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.

Dit artikel is niet van toepassing bij de intrekking van de vergunning van een failliet verklaarde met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling.

Art. 34. Onverminderd de afdelingen 8 en 9 van hoofdstuk II van de wet van 2 augustus 2002, worden met toepassing van artikel 41, 2°, van de wet van 2 augustus 2002 gestraft met een gevangenisstraf van één maand tot één jaar en een geldboete van 50 euro tot 10.000 euro of met één van die straffen alleen :

1° wie met opzet de kennisgevingen als bedoeld in artikel 14, §§ 1, 3 en 4 niet verricht of wie het verzet negeert als bedoeld in artikel 14, § 2;

2° elke bestuurder, zaakvoerder of directeur en de andere in artikel 15 bedoelde personen die de bepalingen van dit artikel overtreden;

3° de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun bestuurders, zaakvoerders of directeurs die de artikelen 16, 20, § 2, 25, § 2, vierde lid, eerste zin en zesde lid en § 6, eerste en tweede lid en 26, eerste lid overtreden;

4° de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun bestuurders, zaakvoerders of directeurs die in het buitenland een bijkantoor openen, zonder de kennisgevingen te hebben verricht als bepaald in de artikel 17 of die zich niet conformeren aan artikel 17;

5° de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun bestuurders, zaakvoerders of directeurs die de in de artikelen 13, 18, 24, tweede lid, 25, § 3, vierde lid, tweede zin en § 7 en 29 bedoelde besluiten of reglementen overtreden;

6° de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun bestuurders, zaakvoerders of directeurs die zich niet conformeren aan de artikelen 19, 24 en 38;

7° ceux qui accomplissent des actes ou opérations à l'encontre d'une décision de suspension prise conformément à l'article 33, § 1^{er}, alinéa 2, 1°;

8° ceux qui, en qualité de réviseur, de réviseur agréé ou d'expert indépendant, ont attesté, approuvé ou confirmé des comptes, des comptes annuels ou des comptes consolidés d'organismes de liquidation ou d'organismes assimilés à des organismes de liquidation, ou des états périodiques ou tous autres renseignements, alors que les dispositions des lois, arrêtés et règlements relatifs au statut légal des organismes de liquidation et des organismes assimilés à des organismes de liquidation, n'ont pas été respectées, soit en sachant qu'elles ne l'avaient pas été, soit en n'ayant pas accompli les diligences normales pour s'assurer qu'elles avaient été respectées;

9° ceux qui contreviennent à l'article 9, alinéas 2 et 3;

10° les organismes de liquidation, les organismes assimilés à des organismes de liquidation, ainsi que leurs administrateurs, gérants ou directeurs, qui ne respectent pas les dispositions de l'article 37 ou de l'arrêté visé à l'article 37.

CHAPITRE VI. — *Organismes assimilés à des organismes de liquidation, opérant sous forme de succursales d'organismes étrangers*

Art. 36. Les chapitres II à V sont applicables aux organismes assimilés à des organismes de liquidation qui opèrent en Belgique sous forme de succursales d'organismes étrangers.

Les organismes visés à l'alinéa 1^{er} doivent en outre démontrer que les conditions suivantes sont réunies :

1° ils sont soumis dans leur Etat d'origine à un régime de contrôle jugé adéquat par la CBFA;

2° les possibilités d'échange d'informations entre la CBFA et les autorités compétentes ou autres instances pertinentes de l'Etat du droit duquel ils relèvent, n'entravent pas l'exercice d'un contrôle adéquat au sens du présent arrêté.

CHAPITRE VII. — *Dispositions finales*

Art. 37. Jusqu'à l'entrée en vigueur des dispositions arrêtées en application de l'article 13 du présent arrêté, les règles prévues par l'arrêté d'exécution de l'article 43 de la loi du 22 mars 1993 sont applicables aux organismes de liquidation et aux organismes assimilés à des organismes de liquidation, tant sur base consolidée que sur base non consolidée.

En outre, les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation disposent, sur base non consolidée, de liquidités disponibles ou mobilisables à court terme suffisantes ou de sûretés suffisantes pour garantir la continuité de leurs activités pendant une période de six mois au moins, à moins que l'organisme concerné démontre qu'une période inférieure se justifie au vu des risques encourus.

La CBFA peut, dans des cas spéciaux, autoriser des dérogations aux dispositions du présent article. Les dérogations à l'alinéa 2 ne sont autorisées qu'après consultation de la Banque Nationale de Belgique.

Art. 38. Jusqu'à l'entrée en vigueur des dispositions arrêtées en application des articles 24 et 25, § 3, du présent arrêté, les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation communiquent chaque mois à la CBFA, sous la forme et dans le délai qu'elle détermine, une situation comptable tant sur base consolidée que sur base non consolidée. Ils communiquent chaque trimestre à la CBFA, sous la forme et dans le délai qu'elle détermine, un aperçu détaillé des services fournis, incluant des informations chiffrées et descriptives. Ils transmettent à la CBFA les rapports de gestion pertinents pour le contrôle prudentiel et, le cas échéant, les rapports du comité d'audit pertinents pour le contrôle.

La CBFA peut, dans des cas spéciaux, autoriser des dérogations aux dispositions du présent article.

Art. 39. Les organismes de liquidation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation existants qui sont soumis au présent arrêté doivent se conformer aux dispositions de cet arrêté dans un délai de 6 mois.

Art. 40. Le présent arrêté entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

7° wie handelingen stelt of verrichtingen uitvoert die indruisen tegen een schorsingsbeslissing genomen overeenkomstig artikel 33, § 1, tweede lid, 1°;

8° wie als revisor, erkende revisor of onafhankelijk deskundige, rekeningen, jaarrekeningen of geconsolideerde jaarrekeningen van vereffeningsinstellingen of met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen dan wel periodieke staten of alle andere inlichtingen certificeert, goedkeurt of bekrachtigt terwijl niet is voldaan aan de voorschriften van de wetten, besluiten en reglementen over het wettelijk statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen en daarvan kennis heeft, of niet heeft gedaan wat hij normaal had moeten doen om zich te vergewissen of aan die bepalingen was voldaan;

9° wie artikel 9, tweede en derde lid overtreedt;

10° de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, hun bestuurders, zaakvoerders of directeurs die artikel 37 of het besluit waarvan sprake in artikel 37 niet naleven.

HOOFDSTUK VI. — *Met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen in de vorm van bijkantoren van buitenlandse instellingen*

Art. 35. Hoofdstukken II tot V zijn van toepassing op met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen die zijn opgericht als bijkantoren in België van buitenlandse instellingen.

De in het eerste lid bedoelde instellingen dienen bovendien aan te tonen dat aan de volgende voorwaarden is voldaan :

1° zij zijn in hun Staat van herkomst onderworpen aan een toezichtsregeling die door de CBFA toereikend wordt gevonden;

2° de mogelijkheden tot informatie-uitwisseling tussen de CBFA en de bevoegde overheden of andere relevante instanties van de Staat onder wiens recht de instelling ressorteert, vormen geen beletsel voor een passend toezicht in de zin van dit besluit.

HOOFDSTUK VII. — *Slotbepalingen*

Art. 36. Tot de inwerkingtreding van de uitvoeringsbepalingen van artikel 13 van dit besluit, zijn de regels bedoeld in het uitvoeringsbesluit van artikel 43 van de wet van 22 maart 1993, van toepassing op de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, op geconsolideerde en niet-geconsolideerde basis.

Bovendien beschikken de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, op niet-geconsolideerde basis, over toereikende beschikbare of op korte termijn te mobiliseren liquiditeiten of toereikende zekerheden om de continuïteit van hun activiteiten te waarborgen voor een periode van tenminste zes maanden behoudens de betrokken instelling kan aantonen dat de risico's een kortere termijn verantwoorden.

In bijzondere gevallen kan de CBFA afwijkingen toestaan van de bepalingen van dit artikel. De afwijkingen van het tweede lid worden toegestaan na raadgeving van de Nationale Bank van België.

Art. 37. Tot de inwerkingtreding van de uitvoeringsbepalingen van artikelen 24 en 25, § 3, van dit besluit bezorgen de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen de CBFA, maandelijks en in de vorm en binnen de termijn die zij bepaalt, een boekhoudkundige positie, op geconsolideerde en niet-geconsolideerde basis. Zij bezorgen de CBFA, trimestrieel en in de vorm en binnen de termijn die zij bepaalt, een gedetailleerd overzicht van de verrichte diensten, inclusief cijfergegevens en uitleg. Zij bezorgen de CBFA de voor het prudentieel toezicht relevante managementverslagen en, in voorkomend geval, de voor het toezicht relevante verslagen van het auditcomité.

In bijzondere gevallen kan de CBFA afwijkingen toestaan van de bepalingen van dit artikel.

Art. 38. Bestaande vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen die zijn onderworpen aan dit besluit dienen zich binnen een termijn van zes maanden te schikken naar de voorschriften van dit besluit.

Art. 39. Dit besluit treedt in werking de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Art. 41. Notre Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 26 septembre 2005.

ALBERT

Par le Roi :

Le Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances,
D. REYNDERS

Art. 40. Onze Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 26 september 2005.

ALBERT

Van Koningswege :

De Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën,
D. REYNDERS

SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

F. 2005 — 2622 [C — 2005/03726]

26 SEPTEMBRE 2005. — Arrêté royal désignant les organismes visés par l'article 23, § 7, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, notamment l'article 23, § 7, alinéa 1^{er}, inséré par la loi du 15 décembre 2004;

Vu l'avis de la Commission bancaire, financière et des Assurances, donné le 22 février 2005;

Vu l'avis de la Banque Nationale de Belgique, donné le 7 mars 2005;

Sur la proposition de Notre Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances,

Nous avons arrêté et arrêtons :

Article 1^{er}. La société anonyme de droit belge « Euroclear » est désignée comme organisme tombant dans le champ d'application de l'article 23, § 7, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Art. 2. Le présent arrêté entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Art. 3. Notre Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 26 septembre 2005.

ALBERT

Par le Roi :

Le Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances,
D. REYNDERS

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIEN

N. 2005 — 2622 [C — 2005/03726]

26 SEPTEMBER 2005. — Koninklijk besluit tot aanduiding van de instellingen bedoeld in artikel 23, § 7, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

ALBERT II, Koning der Belgen,

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

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, inzonderheid op artikel 23, § 7, eerste lid, ingevoegd bij de wet van 15 december 2004;

Gelet op het advies van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, gegeven op 22 februari 2005;

Gelet op het advies van de Nationale Bank van België, gegeven op 7 maart 2005;

Op de voordracht van Onze Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

Artikel 1. De naamloze vennootschap naar Belgisch recht « Euroclear » wordt aangeduid als instelling die in het toepassingsgebied valt van artikel 23, § 7, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Art. 2. Dit besluit treedt in werking de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Art. 3. Onze Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 26 september 2005.

ALBERT

Van Koningswege :

De Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën,
D. REYNDERS

SERVICE PUBLIC FEDERAL MOBILITE ET TRANSPORTS

F. 2005 — 2623 [C — 2005/14158]

31 AOÛT 2005. — Arrêté royal déclarant d'utilité publique la prise de possession immédiate de certaines parcelles nécessaires pour la construction du Réseau Express Régional, situées sur le territoire dess communes de Hoeilaart et Overijse

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 26 juillet 1962, modifiée par la loi du 6 avril 2000, relative à la procédure d'extrême urgence en matière d'expropriation pour cause d'utilité publique;

Vu la loi du 21 mars 1991 portant réforme de certaines entreprises publiques économiques, notamment l'article 10, § 2, 2^o;

Vu l'arrêté royal du 14 juin 2004 portant réforme des structures de gestion de l'infrastructure ferroviaire, notamment l'article 4;

Vu l'arrêté royal du 18 octobre 2004 établissant les statuts de la société anonyme de droit public Infrabel;

FEDERALE OVERHEIDSDIENST MOBILITEIT EN VERVOER

N. 2005 — 2623 [C — 2005/14158]

31 AUGUSTUS 2005. — Koninklijk besluit waarbij de onmiddellijke inbezitneming van sommige percelen nodig voor de bouw van het Gewestelijk Expresnet, gelegen op het grondgebied van de gemeenten Hoeilaart en Overijse, van algemeen nut wordt verklaard

ALBERT II, Koning der Belgen,

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

Gelet op de wet van 26 juli 1962, gewijzigd bij de wet van 6 april 2000, betreffende de rechtspleging bij hoogdringende omstandigheden inzake onteigening ten algemenen nutte;

Gelet op de wet van 21 maart 1991 betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven, inzonderheid op artikel 10, § 2, 2^o;

Gelet op het koninklijk besluit van 14 juni 2004 tot hervorming van de beheersstructuren van de spoorweginfrastructuur, inzonderheid op artikel 4;

Gelet op het koninklijk besluit van 18 oktober 2004 houdende vaststelling van de statuten van de naamloze vennootschap van publiek recht Infrabel;