NL

EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM

ADVIES VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 12 november 2008

op verzoek van de Belgische Minister van Justitie

betreffende een ontwerp van Koninklijk Besluit tot aanwijzing van de instelling belast met het bijhouden van een gegevensbank die de relevante informatie over de emittenten in het kader van de dematerialisatie van hun effecten herneemt

(CON/2008/64)

Inleiding en rechtsgrondslag

Op 25 september 2008 ontving de Europese Centrale Bank (ECB) een verzoek van de Nationale Bank van België (NBB), handelend namens de Belgische Minister van Justitie, om een advies betreffende een ontwerp van Koninklijk Besluit tot aanwijzing van de instelling belast met het bijhouden van een gegevensbank die de relevante informatie over de emittenten in het kader van de dematerialisatie van hun effecten herneemt (hierna het 'ontwerp Koninklijk Besluit').

De bevoegdheid van de ECB om een advies uit te brengen is gebaseerd op artikel 105, lid 4 van het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap en op het derde en vijfde streepje van artikel 2, lid 1 van Beschikking 98/415/EG van de Raad van 29 juni 1998 betreffende de raadpleging van de Europese Centrale Bank door de nationale autoriteiten over ontwerpen van wettelijke bepalingen[1], aangezien het ontwerp Koninklijk Besluit betrekking heeft op de NBB en op betalings- en vereveningssystemen. Overeenkomstig de eerste volzin van artikel 17.5 van het Reglement van Orde van de Europese Centrale Bank is dit advies door de Raad van bestuur goedgekeurd.

1. Doel van het ontwerp Koninklijk Besluit

Het ontwerp Koninklijk Besluit is een element in het dematerialisatieproces en de geleidelijk afschaffing van effecten aan toonder in België zoals voorzien in de Wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van effecten aan toonder[2], en geeft uitvoering aan artikel 8 van die wet. Op grond van het ontwerp Koninklijk Besluit wordt de NBB aangewezen als de instelling die belast is met het bijhouden van een gegevensbank die informatie bevat over emittenten die relevant is in het kader van de Wet van

1 PB L 189 van 3.7.1998, blz. 42.

2 Zie ECB Advies CON/2005/43 van 3 november 2005 op verzoek van het Belgische Ministerie van Financiën betreffende een ontwerp van wet houdende de afschaffing van effecten aan toonder en een ontwerp van Koninklijk Besluit inzake gedematerialiseerde door ondernemingen uitgegeven effecten. Zie ook ECB Advies CON/2007/37 van 19 november 2007 op verzoek van het Belgische Ministerie van Financiën betreffende een ontwerp van Koninklijk Besluit tot wijziging van het organiek statuut van de Nationale Bank van België. Alle ECB adviezen kunnen worden geraadpleegd op de website van de ECB, www.ecb.europa.eu.

14 december 2005[3], met inbegrip van met name het internationaal effectenidentificatienummer (ISIN), de aard, de uitgiftedatum en eindvervaldag van effecten uitgegeven vóór 1 januari 2014, het nummer van de laatste coupon die materieel uitbetaald mag worden, de datum waarop de coupon betaalbaar wordt gesteld, etc.[4] De ECB begrijpt dat, aangezien de Wet van 14 december 2005 niet voorziet in de gelijktijdige omzetting van alle effecten aan toonder in gedematerialiseerde effecten[5], het nuttig wordt geacht een gegevensbank in te stellen die voor alle betrokken partijen een efficiënt middel zou verschaffen voor toegang tot alle relevante informatie in het kader van het dematerialisatieproces. Met name, zou de gegevensbank het haar gebruikers mogelijk maken te verifiëren of een effect of een coupon al is gedematerialiseerd[6]. Het ontwerp Koninklijk Besluit legt de volgende instellingen een rapportageverplichting op[7]: (i) de vereffeningsinstellingen die gemachtigd zijn gedematerialiseerde effecten aan te houden en transacties in dergelijke effecten te vereffenen, en de erkende rekeninghouders voor dergelijke effecten; en (ii) de effectenvereffeningsinstellingen en hun aangesloten leden zoals bedoeld in gecoördineerd Koninklijk Besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten. De rapporterende instellingen betalen de NBB bij het rapporteren van de vereiste informatie een vaste vergoeding per ISIN-code[8]. De gegevensbank zou tot 31 december 2014 toegankelijk zijn op grond van de gedetailleerde regels en tegen betaling van een vergoeding zoals neergelegd in een reglement dat op verzoek bij de NBB verkrijgbaar is[9]. Het ontwerp Koninklijk Besluit zelf bevat geen verdere bepalingen betreffende de toegang tot de gegevensbank. De ECB begrijpt dat een vergoeding voor de invoer van gegevens in de gegevensbank en voor toegang tot de gegevensbank alleen wordt geïnd ter bestrijding van de door de NBB gemaakte kosten voor de ontwikkeling en exploitatie van de gegevensbank en voor dat doel toereikend dient te zijn.

2. Algemene opmerkingen

De ECB begrijpt dat de NBB de gegevensbank al ontwikkeld heeft en dat die sinds december 2007 volledig operationeel is, maar dat het nu aangewezen wordt geacht een wettelijke regeling vast te stellen die alle desbetreffende instellingen tot rapportage verplicht. De ECB verwelkomt het ontwerp Koninklijk Besluit omdat daarmee een wettelijke grondslag zou worden gecreëerd en worden verzekerd dat de gegevensbank volledig is en nuttig in de praktijk.

---

3 Artikel 3 van het ontwerp Koninklijk Besluit.

4 De lijst van de te rapporteren informatie is vastgelegd in artikel 4 §1 van het ontwerp Koninklijk Besluit.

5 Terwijl vanaf 1 januari 2008 nieuwe uitgiften van effecten aan toonder zijn verboden (artikel 3 van de Wet van 14 december 2005), wordt de omzetting van bestaande effecten aan toonder in hetzij effecten op naam of gedematerialiseerde effecten geleidelijk gerealiseerd in de periode van 1 januari 2008 tot 31 december 2013 (artikel 5 tot 7 van de Wet), en zullen alle overblijvende effecten aan toonder die op 1 januari 2014 nog bestaan, automatisch worden omgezet in gedematerialiseerde effecten (artikel 9 van de Wet).

6 Zie het verslag aan de Koning dat aan het ontwerp Koninklijk Besluit is toegevoegd.

7 Artikel 1, 3° van het ontwerp Koninklijk Besluit. In het geval dat een gehele emissie wordt omgezet in effecten op naam dienen de instellingen die door de emittent als houder van het register van de effecten op naam zijn aangesteld, ook zo spoedig mogelijk de informatie in artikel 4 §1 van het ontwerp Koninklijk Besluit te rapporteren.

8 Artikel 4, 3° van het ontwerp Koninklijk Besluit.

9 Artikel 6 van het ontwerp Koninklijk Besluit.

Dit advies zal worden gepubliceerd op de website van de ECB.

Gedaan te Frankfurt am Main, op 12 november 2008.

[getekend]

De President van de ECB

Jean-Claude TRICHET