

Belgische Kamer van Volksvertegenwoordigers

Chambre des Représentants de Belgique

GEWONE ZITTING 1992-1993 (*)

11 MAART 1993

WETSONTWERP

op het statuut van en het toezicht
op de kredietinstellingen

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE VOOR DE
FINANCIEN (1)

UITGEBRACHT DOOR DE HEER PINXTEN

DAMES EN HEREN,

Uw Commissie heeft dit wetsontwerp besproken
tijdens haar vergadering van 9 maart 1993.

**Dit wetsontwerp werd besproken in openbare
commissievergadering.**

(1) Samenstelling van de Commissie :

Voorzitter : de heer Bossuyt.

A. — Vaste leden :

C.V.P. HH. Dupré, Olivier, Pinx-
ten, Taylor, Van Rompuy.
P.S. HH. Canon, Gilles, Mevr.
Lizin, H. Namotte.
V.L.D. HH. Bril, Daems, Verhof-
stadt.
S.P. HH. Bossuyt, Colla, Lisa-
beth.
P.R.L. HH. de Clippele, Michel.
P.S.C. HH. Langendries, Poncelet.
Ecolo/ HH. Defeyt, De Vlieghere.
Agalev
VI. H. Van den Eynde.
Blok
V.U. H. Olaerts.

B. — Plaatsvervangers :

HH. Ansoms, Eyskens, Goutry,
Moors, Tant, Van Hecke.
HH. Collart, Dufour, Eerdeken-
s, Harmegnies (M.), Léonard.
HH. Denys, Dewael, Platteau, Ver-
gote.
HH. Dielens, Peeters (L.), Vande
Lanotte, Van der Maelen.
HH. Bertrand, Ducarme, Kubla.
Mevr. Corbisier-Hagon, HH. Grim-
berghs, Thissen.
Mevr. Aelvoet, HH. Detienne,
Moraël.
HH. Annemans, Wymeersch.
HH. Candries, Sauwens.

Zie :

- 928 - 92 / 93 :

— N° 1 : Ontwerp overgezonden door de Senaat.

(*) Tweede zitting van de 48^e zittingsperiode.

SESSION ORDINAIRE 1992-1993 (*)

11 MARS 1993

PROJET DE LOI

relatif au statut et au contrôle
des établissements de crédit

RAPPORT

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION DES
FINANCES (1)

PAR M. PINXTEN

MESDAMES, MESSIEURS,

Votre Commission a examiné le présent projet de
loi au cours de sa réunion du 9 mars 1993.

**Ce projet de loi a été examiné en réunion publique
de commission.**

(1) Composition de la Commission :

Président : M. Bossuyt.

A. — Titulaires :

C.V.P. MM. Dupré, Olivier, Pinx-
ten, Taylor, Van Rompuy.
P.S. MM. Canon, Gilles, Mme
Lizin, M. Namotte.
V.L.D. MM. Bril, Daems, Verhof-
stadt.
S.P. MM. Bossuyt, Colla, Lisa-
beth.
P.R.L. MM. de Clippele, Michel.
P.S.C. MM. Langendries, Poncelet.
Ecolo/ MM. Defeyt, De Vlieghere.
Agalev
VI. M. Van den Eynde.
Blok
V.U. M. Olaerts.

B. — Suppléants :

MM. Ansoms, Eyskens, Goutry,
Moors, Tant, Van Hecke.
MM. Collart, Dufour, Eerdeken-
s, Harmegnies (M.), Léonard.
MM. Denys, Dewael, Platteau, Ver-
gote.
MM. Dielens, Peeters (L.), Vande
Lanotte, Van der Maelen.
MM. Bertrand, Ducarme, Kubla.
Mme Corbisier-Hagon, MM. Grim-
berghs, Thissen.
Mme Aelvoet, MM. Detienne,
Moraël.
MM. Annemans, Wymeersch.
MM. Candries, Sauwens.

Voir :

- 928 - 92 / 93 :

— N° 1 : Projet transmis par le Sénat.

(*) Deuxième session de la 48^e législature.

I. — INLEIDING DOOR DE MINISTER VAN FINANCIEN

« Dit wetsontwerp streeft een dubbel doel na :

1) enerzijds brengt het een hervorming tot stand van de gehele Belgische wetgeving die van toepassing is op de kredietinstellingen en die in hoofdzaak dateert van 1935 en niet meer helemaal aan de huidige vereisten bleek te zijn aangepast;

2) anderzijds zet het ontwerp twee Europese richtlijnen om in onze wetgeving :

a) richtlijn n° 89/646/EEG van de Raad van 15 december 1989 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen (...) (tweede bankenrichtlijn);

b) en richtlijn n° 92/30/EEG van de Raad van 6 april 1992, inzake het toezicht op de kredietinstellingen op geconsolideerde basis.

1. Ontwikkeling van de bankactiviteit

Allereerst wil dit wetsontwerp een bankactiviteit regelen die door de jaren heen grondig gewijzigd is, niet alleen sinds de uitwerking van het bankstatuut in 1935, maar ook sinds onze wetgeving in 1975 voor het eerst diepgaand gewijzigd werd.

De bankaangelegenheden zijn immers aanzienlijk complexer geworden in termen van cliënteel en producten. Zo stelt men vast dat een groot aantal kredietinstellingen tegenwoordig met alle segmenten van de cliënteel werken, zowel nationaal als internationaal. Dit verschijnsel zal ongetwijfeld nog toenemen met de eengemaakte markt en meer in het bijzonder met de diversificatie van de activiteiten uitgeoefend door sommige sectoren die normalerwijze meer gespecialiseerd zijn, zoals openbare kredietinstellingen en spaarbanken.

Overigens hebben een groot aantal ondernemingen en spaarders belangstelling voor bankdiensten en financiële producten die hoe langer hoe meer gediversifieerd worden. De verrichtingen tussen banken onderling hebben zich ook in een strak tempo ontwikkeld. De kredietinstellingen moeten deze ontwikkelingen in al hun technische, boekhoudkundige en juridische aspecten bijgevolg kunnen beheersen.

De internationalisering van de banken bereikt in een land als België een aanzienlijke omvang. Dat blijkt uit het belang van het aandeel van activiteiten inzake vreemde valuta, die meer dan 50 % uitmaken van de inkomsten van de banken. Daaraan moet worden toegevoegd dat onze financiële sector ruimschoots geïntegreerd is in buitenlandse, al dan niet financiële groepen, en in deze ontwikkeling doet zich voorshands geen kentering voor. Deze groepen hebben onderling erg verschillende structuren. Voorts zijn er tal van rechtstreekse vestigingen van buiten-

I. — EXPOSE INTRODUCTIF DU MINISTRE DES FINANCES

« Le présent projet de loi poursuit un double objectif :

1) d'une part, il réalise une réforme de l'ensemble de la législation belge applicable aux établissements de crédit, qui remontait, pour l'essentiel, à 1935, et qui ne paraissait plus entièrement adaptée aux exigences actuelles;

2) et, d'autre part, il transpose dans notre législation deux directives européennes :

a) la directive du Conseil n° 89/646/CEE du 15 décembre 1989 visant la coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et son exercice (...) (deuxième directive bancaire);

b) et la directive du Conseil n° 92/30/CEE du 6 avril 1992 sur la surveillance des établissements de crédit sur base consolidée.

1. Evolution de l'activité bancaire

Tout d'abord, ce projet de loi vient réglementer une activité bancaire dont l'environnement a fondamentalement changé, non seulement depuis l'élaboration du statut bancaire de 1935, mais également depuis la première modification significative de notre législation, intervenue en 1975.

En effet, la matière bancaire s'est considérablement complexifiée, en termes de clientèle et de produits. Ainsi, l'on constate qu'un grand nombre d'établissements de crédit traitent maintenant avec tous les segments de la clientèle, tant nationale qu'internationale. Ce phénomène va s'accentuer sans doute avec le marché unique, et, plus particulièrement, avec la diversification des activités exercées par certains secteurs normalement plus spécialisés, comme les institutions publiques de crédit et les banques d'épargne.

Par ailleurs, des produits bancaires et financiers de plus en plus diversifiés intéressent un nombre croissant d'entreprises et d'épargnants. Les opérations interbancaires se développent également à un rythme soutenu. Les établissements de crédit doivent dès lors pouvoir maîtriser ces évolutions dans tous leurs aspects techniques, comptables et juridiques.

L'internationalisation bancaire atteint, dans un pays comme la Belgique, une dimension considérable. Celle-ci se manifeste par l'importance de la part des activités effectuées en devises, qui représente plus de 50 % des bilans bancaires. Il faut ajouter que notre secteur financier est largement intégré dans des groupes étrangers, financiers ou non, et que cette évolution ne devrait pas s'inverser. Ces groupes ont des structures très différentes les uns des autres. Par ailleurs, les implantations directes de banques étrangères sont nombreuses, sous forme de succursales.

landse banken, in de vorm van bijkantoren of filialen, en de vrije dienstverlening zal dat verschijnsel alleen maar doen toenemen.

Los van de invoering van het Europees stelsel van de onderlinge erkenning doet deze internationalisering van de in België aanwezige kredietinstellingen, net als de aanwezigheid van onze instellingen in het buitenland, nieuwe problemen rijzen zowel voor de beheerders als voor de toezichthoudende overheid. Ook deze laatste heeft de voornoemde ontwikkelingen moeten volgen en heeft er zich moeten op toeleunen om ze te analyseren op het stuk van de risico's voor de kredietinstellingen. Dit vergt niet alleen grote en aanhoudende inspanningen inzake opleiding, studies, contacten met de markten en de marktspeelers, maar ook bevoegdheden om doeltreffend op te treden.

Bovendien is de hedendaagse bankenregelgeving ruimschoots van internationale oorsprong. Ze komt met name van de Europese Gemeenschap maar ook van informele, doch daarom niet minder belangrijke groeperingen, zoals het Cooke-comité van Basel, waarin de grote industrielanden vertegenwoordigd zijn en dat de internationale vereisten inzake bankactiviteit coördineert; onze toezichthoudende overheid wordt er dan ook toe genoopt aanwezig en actief te zijn in die instanties, waarvan de hoe langer hoe meer technische werkzaamheden vertaald worden in referentiestelsels die deze zelfde overheid aanwendt in de uitoefening van haar opdrachten.

Een bredere dimensie zal overigens niet alleen voortvloeien uit de uitbreiding van de Gemeenschap en uit het Verdrag over de Europese Economische Ruimte, maar ook uit de GATT-onderhandelingen in de sector van de financiële diensten.

Tot slot worden de overheden geconfronteerd met een toenemende behoefte aan samenwerking inzake toezicht op instellingen of welbepaalde groepen. Deze samenwerking moet snel en doeltreffend kunnen gemaakt worden door een voldoende soepele wetgeving; bovendien moet ze zoveel mogelijk kunnen worden uitgebreid, met inachtneming van een zeer strikt beroepsgeheim, zo ver als de bankactiviteiten strekken en vooral zo ver als de structuren van de bankondernemingen en -groepen zich uitstrekken. Dit verklaart waarom het toezicht op groepen op geconsolideerde basis met dit ontwerp versterkt wordt, in het verlengde van voornoemde richtlijn van 1992.

Er werden samenwerkingsakkoorden voorbereid onder toezichthoudende overheden en die zullen worden bekrachtigd zodra het wetsontwerp wet is geworden. Ze betreffen niet alleen de inzake bankaangelegenheden bevoegde overheden van elke Lid-Staat maar ook de overheden die bevoegd zijn voor andere financiële sectoren, zoals verzekeringen, roerende waarden en beleggingsdiensten. Deze sectoren grijpen immers hoe langer hoe meer in elkaar in: er worden financiële conglomeraten uitgebouwd en

les et de filiales, et la libre prestation des services ne fera qu'accentuer ce phénomène.

Indépendamment de l'introduction du régime européen de la reconnaissance mutuelle, cette internationalisation des établissements de crédit présents en Belgique, comme d'ailleurs, la présence de nos établissements à l'étranger, pose évidemment des problèmes nouveaux tant aux gestionnaires qu'aux autorités de contrôle. Ces dernières ont dû, elles aussi, suivre les évolutions précitées et être en mesure de les analyser en termes de risques pour les établissements de crédit. Cela demande d'importants et constants efforts de formation, d'études, de contacts avec les marchés et les opérateurs, ainsi que des pouvoirs d'intervention efficaces.

De plus, la réglementation bancaire contemporaine étant largement d'origine internationale — qu'il s'agisse de la Communauté européenne ou de groupes souvent informels mais non moins déterminants, comme le Comité Cooke de Bâle, au sein duquel sont représentés les grands Etats industriels et qui coordonne les exigences internationales à l'égard de l'activité bancaire — nos autorités de contrôle sont amenées à être présentes et actives également dans les enceintes qui se réunissent à ce niveau, et dont les travaux de plus en plus techniques se traduisent par des systèmes de référence utilisés par ces mêmes autorités de contrôle dans l'exercice de leurs missions.

Une dimension plus large va, d'ailleurs, résulter non seulement de l'extension de la Communauté et du Traité sur l'Espace Economique Européen, mais également des négociations du GATT dans le secteur des services financiers.

Enfin, les autorités se trouvent confrontées à des besoins croissants de collaboration relativement au contrôle d'établissements ou de groupes déterminés. Cette collaboration doit pouvoir être rendue rapide et efficace par une législation suffisamment souple: en outre, tout en respectant un secret professionnel très strict, elle doit pouvoir s'étendre aussi largement que s'étendent les activités bancaires et, surtout, les structures des entreprises et des groupes bancaires. C'est ce qui explique le renforcement du contrôle des groupes sur base consolidée que le projet organise, dans la ligne de la directive de 1992 précitée.

Des accords de collaboration ont été préparés entre autorités de contrôle et seront confirmés après le vote du projet de loi. Ils concernent non seulement les autorités compétentes, au niveau de chaque Etat, en matière bancaire, mais également les autorités compétentes pour les autres secteurs financiers, tels que ceux des assurances, des valeurs mobilières et des services d'investissements. En effet, l'imbrication croissante de ces secteurs, le développement des conglomerats financiers et le rapprochement de certains

sommige door deze sectoren aangeboden financiële produkten benaderen elkaar, zodat nauwere samenwerking vereist is.

Het spreekt vanzelf dat deze fundamentele en onomkeerbare ontwikkelingen ten opzichte van het traditionele, louter nationale apparaat nieuwe juridische instrumenten vereisen. Zo kan het beheer van de financiële activiteiten in het heden en in de toekomst worden geregeld, gecontroleerd, bijgestuurd en zelfs gesanctioneerd. Dat verklaart sommige bepalingen van het wetsontwerp waarop nog nader zal worden ingegaan en die in ruime mate ingegeven zijn door de Europese richtlijnen, die zelf al worden bijgesteld.

2. Omzetting van de tweede bankenrichtlijn en inhoud van het wetsontwerp

De afgelopen jaren heeft de Europese Gemeenschap verschillende richtlijnen aangenomen in bankaangelegenheden. Het gaat met name om richtlijn n° 89/299/EEG van de Raad op de eigen middelen van de kredietinstellingen, en richtlijn n° 89/647/EEG van de Raad betreffende de solvabiliteitsratio voor deze zelfde instellingen. Deze richtlijnen werden reeds in ons recht omgezet. Dit wetsontwerp beoogt dan ook het omzettingsproces aan te vullen.

De tweede bankenrichtlijn is zeker de belangrijkste tekst inzake kredietinstellingen : op het vlak van het statuut van en de controle op de banken kan ze als « revolutionair » bestempeld worden in vergelijking met wat we vandaag kennen.

Immers,

— enerzijds werkt ze de maatregelen uit om het statuut van en de controle op de kredietinstellingen te rationaliseren die niet enkel in hun land van oorsprong activiteiten ontplooiën, maar ook in andere Lid-Staten waar ze filialen oprichten of waar ze werken via dienstverlening zonder er gevestigd te zijn;

— anderzijds brengt ze een herverdeling aan in de bevoegdheden en de verantwoordelijkheden van de nationale toezichthoudende overheden.

Tegen de hiervoor beschreven achtergrond voert het wetsontwerp een aantal vernieuwingen in.

Allereerst zet het in Belgisch recht het stelsel van de onderlinge erkenning van statuten en toelatingen om, die werden verleend in het land van oorsprong van de kredietinstelling; het ontwerp zet in ons recht ook de gevolgen om die voortvloeien uit de vrijheid van vestiging en uit de vrije dienstverlening door die zelfde instelling in andere Lid-Staten van de Gemeenschap. Dit stelsel omvat de controle door de overheid van het land van oorsprong op de activiteiten in andere Lid-Staten van deze kredietinstellingen, in de vorm van filialen of dienstverlening.

Overigens wijzigt het wetsontwerp de rol van de toezichthoudende overheden van de kredietinstellingen tegenover de vestigingen in de EG : aangaande

produits financiers offerts par ces mêmes secteurs exigent un rapprochement de leur coopération.

Il est évident que ces évolutions fondamentales et irréversibles demandent des instruments juridiques nouveaux, par rapport à l'appareillage traditionnel d'ordre purement national, pour pouvoir régler, contrôler, redresser, voire sanctionner la gestion des phénomènes financiers actuels et futurs. C'est ce qui explique certaines dispositions du projet de loi commentées ci-dessous, et qui sont largement inspirées des directives européennes, elles-mêmes déjà en cours de renforcement.

2. Transposition de la deuxième directive bancaire et contenu du projet de loi

Au cours de ces dernières années, plusieurs directives ont été adoptées par la Communauté européenne en matière bancaire. Il s'agit notamment de la directive du Conseil n° 89/299/CEE concernant les fonds propres des établissements de crédit, et de la directive du Conseil n° 89/647/CEE relative à un ratio de solvabilité pour ces mêmes établissements. Ces directives ont déjà été transposées dans notre droit. Le présent projet de loi vise dès lors à compléter le processus de transposition entamé.

La deuxième directive bancaire est certainement le texte le plus important qui concerne les établissements de crédit : sur le plan du statut et du contrôle des banques, il peut être qualifié de « révolutionnaire » par rapport à ce que nous connaissons actuellement.

En effet,

— d'une part, il prévoit des mesures visant à rationaliser le statut et le contrôle des établissements de crédit qui déploient leurs activités, non seulement dans leur pays d'origine, mais également dans d'autres Etats de la CEE où ils implantent des succursales ou dans lesquels ils opèrent par voie de prestation de services sans établissement;

— et d'autre part, il emporte une redistribution des pouvoirs et des responsabilités des autorités de contrôle nationales.

Dans le contexte décrit ci-dessus, le projet de loi instaure un certain nombre d'innovations.

Tout d'abord, il transpose, en droit belge, le système de la reconnaissance mutuelle des statuts et agréments accordés dans le pays d'origine de l'établissement de crédit, et les conséquences qui en découlent sur la liberté d'établissement et la libre prestation de services exercés par ce même établissement dans d'autres Etats de la Communauté. Ce système comporte le contrôle, par les autorités de l'Etat d'origine, des activités effectuées, dans d'autres Etats membres, par ces établissements sous la forme de succursales ou de prestation de services.

Par ailleurs, le projet modifie le rôle des autorités de contrôle des établissements de crédit vis-à-vis des établissements communautaires : pour ce qui est des

de vestigingen opgericht volgens het recht van een Lid-Staat zal de verantwoordelijkheid van die overheden totaal zijn en het toezicht omvatten op de filialen en de dienstverlening in alle andere EG-Lid-Staten. Omgekeerd zal de overheid van een Staat op wiens grondgebied een instelling uit een andere Lid-Staat een filiaal opricht of actief is in de dienstverlening, in principe geen controleverantwoordelijkheid meer hebben tegenover dit filiaal of deze dienstverlening. Slechts enkele beperkend opgesomde aangelegenheden (voornamelijk de controle op de liquiditeit en het binnenlandse en buitenlandse muntbeleid) blijven tot de bevoegdheid behoren van het gastland. De kredietinstellingen zullen uiteraard de wetten van algemeen belang van het gastland moeten blijven naleven die van toepassing zijn op hun activiteit in dat land.

Uit het wetsontwerp kunnen we voorts nog de volgende oriëntaties onthouden :

a. alle kredietinstellingen worden onderworpen aan uniforme regels inzake statuut en controle; deze regels komen in de plaats van de vier bestaande statuten. Ons recht wordt thans immers nog gekenmerkt door het bestaan van een aantal gelijklopende en in ruime mate gelijkaardige wetgevingen die van toepassing zijn op respectievelijk banken, private spaarbanken, bedrijven in de zin van de wet van 10 juni 1964 en openbare kredietinstellingen, terwijl dat onderscheid op prudentieel vlak niet meer nuttig is;

b. er worden maatregelen ingevoerd die de Commissie voor het Bank- en Financiewezen (CBF) in staat stellen er als toezichthoudende overheid over te waken dat elke kredietinstelling enkel de activiteiten uitvoert of de verrichtingen doet waarvoor ze is uitgerust inzake organisatie en interne controle;

c. zoals hiervoren is aangestipt, zullen nieuwe en noodzakelijke vormen van samenwerking worden ingevoerd. Deze samenwerking moet er komen tussen enerzijds de overheden die bevoegd zijn voor de drie grote financiële sectoren die hoe langer hoe meer in elkaar doordringen (kredietinstellingen, verzekeringsmaatschappijen en makelaars inzake roerende waarden) en anderzijds tussen de toezichthoudende overheden van de verschillende Lid-Staten en met de overheden van de landen buiten de Gemeenschap;

d. schikkingen treffen om de organisatie van de controle op de instellingen en de dienstverlening aan te passen aan de binnenlandse en buitenlandse concurrentie, die na de totale opening van de eenheidsmarkt veel feller zal zijn.

Daartoe voert het ontwerp twee belangrijke nieuwigheden in :

— op het vlak van het bezit van aandelen door kredietinstellingen zal de Belgische wetgeving geleidelijk meer open worden voor participaties in niet financiële sectoren; de instellingen zullen aandelen mogen bezitten in « niet-financiële » instellingen ten belope van 10 % van het eigen vermogen van de kredietinstelling voor elke post, en voor zover het

établissemments constitués selon le droit d'un Etat membre, la responsabilité des autorités de contrôle sera globale et comprendra la surveillance des succursales implantées et de la prestation de services déployée dans tous les autres Etats de la Communauté. Inversement, l'autorité d'un Etat sur le territoire duquel un établissement ressortissant d'un autre Etat membre aura créé une succursale ou effectuera des activités en prestation de services n'aura plus, en principe, de responsabilité de contrôle à l'égard de cette succursale et de cette prestation de services. Seules quelques matières limitativement énumérées (essentiellement le contrôle de liquidité et la politique monétaire interne et externe) resteront de la compétence de l'Etat d'accueil. Bien entendu, les établissements de crédit devront continuer à respecter les législations d'intérêt général du pays d'accueil applicables à leur activité dans ce pays.

L'on retiendra également du projet de loi les orientations suivantes :

a. la soumission de tous les établissements de crédit à des règles uniques au niveau de leur statut et de leur contrôle, se substituant dès lors aux quatre statuts existants. En effet, notre droit bancaire se caractérise actuellement par l'existence d'une série de législations parallèles et largement semblables, qui s'appliquent respectivement aux banques, aux banques d'épargne privées, aux entreprises de la loi du 10 juin 1964 et aux institutions publiques de crédit, alors que cette différenciation est devenue inutile sur le plan prudentiel;

b. la mise en place de mesures permettant à la Commission bancaire et financière (CBF), en tant qu'autorité de contrôle, de veiller à ce que chaque établissement n'exerce que des activités ou des opérations pour lesquelles il est équipé sur le plan de son organisation et de son contrôle interne;

c. comme souligné ci-dessus, l'instauration des modalités nouvelles et nécessaires de la collaboration qui devra s'instituer, d'une part, entre les autorités compétentes pour les trois grands secteurs financiers de plus en plus interpénétrés (les établissements de crédit, les entreprises d'assurances et les opérateurs en matière de valeurs mobilières), et d'autre part, entre les autorités de contrôle des divers Etats membres, et avec les autorités d'Etats extérieurs à la Communauté;

d. l'établissement de dispositions visant à adapter l'organisation du contrôle des établissements et des prestations de services à la compétition interne et externe, qui sera beaucoup plus vive avec l'ouverture totale du marché unique.

A cet effet, le projet apporte deux innovations essentielles :

— sur le plan de la détention d'actions par les établissements de crédit, le texte instaure une ouverture graduelle à la prise de participations dans les secteurs non-financiers; les établissements pourront détenir des droits d'associés dans des organismes « non-financiers » à concurrence de 10 % des fonds propres de l'établissement de crédit pour chaque pos-

totaalbedrag van deze posten niet hoger is dan 35 % van het eigen vermogen van de instelling. Deze beperkingen zullen kunnen worden verhoogd bij koninklijk besluit op advies van de CBF, zonder de beperkingen te overstijgen bepaald door de richtlijn (15 % en 60 % enkel voor de gekwalificeerde participaties); onder gekwalificeerde participatie verstaat men het rechtstreekse of onrechtstreekse bezit van ten minste 10 % van het kapitaal van een vennootschap of van de stemrechten behorend bij effecten uitgegeven door deze vennootschap, of elke andere mogelijkheid om een belangrijke invloed uit te oefenen op het beheer van een vennootschap waarin een deelneming in bezit is);

— verder zal de revisorencontrole op de kredietinstellingen worden herzien om de samenwerking van de commissarissen-revisoren bij het prudentieel toezicht van de Commissie voor het Bank- en Financieel wezen beter te specificeren en rationeler en doeltreffender te maken. Het ontwerp maakt het stelsel van de revisorencontrole op de kredietinstellingen naar Belgisch recht eenvoudiger. Zo zullen, na een overgangsperiode, de functies van erkend revisor en commissaris-revisor verenigd worden in die van erkend commissaris-revisor. De commissarissen-revisoren zullen door de instelling moeten worden gekozen uit een lijst van revisoren of vennootschappen van revisoren erkend door de Commissie voor het Bank- en Financieel wezen, en wel omwille van de samenwerking tussen deze verschillende partijen. De taken van de commissarissen zijn vastgelegd in het wetsontwerp om elke verwarring op dat stuk te vermijden. Enerzijds zal de Commissie alleen de verantwoordelijkheid hebben om de solvabiliteit, de liquiditeit en de rentabiliteit van een instelling in globo te beoordelen. Anderzijds zal de Commissie steunen op de commissarissen-revisoren om de financiële toestand van een instelling te analyseren, maar ook om de organisatie en de interne controle na te gaan.

*
* *

Dit wetsontwerp bevat tot slot een aantal bepalingen die de organieke wet op de Nationale Bank van België aanpassen aan sommige bepalingen van het Verdrag over de Europese Unie, gesloten te Maastricht op 7 februari 1992.

Twee bepalingen zijn hierbij van belang :

— de ene verbiedt de « monetaire financiering » van de begrotingstekorten van de overheid; dat verbod zal van kracht worden vanaf het begin van de tweede fase van de Economische en Monetaire Unie;

— de andere bevestigt de versteviging van de onafhankelijkheid van de Nationale Bank van België, overeenkomstig de bepalingen van het Verdrag van Maastricht; dit laatste bepaalt immers dat bij de uitoefening van de bevoegdheden en de vervulling van de taken die het Verdrag aan een nationale

te, et pour autant que le montant total de ces postes n'excède pas 35 % des fonds propres de l'établissement. Ces limites, qui visent l'ensemble des participations, pourront être majorées par un arrêté royal pris sur avis de la CBF, sans qu'elles puissent dépasser les limites prévues par la directive (15 % et 60 %, pour les participations qualifiées exclusivement; par participation qualifiée l'on entend la détention, directe ou indirecte, de 10 % au moins du capital d'une société ou des droits de vote attachés à des titres émis par cette société, ou toute autre possibilité d'exercer une influence notable sur la gestion d'une société dans laquelle est détenue une participation);

— par ailleurs, le contrôle revisoral des établissements de crédit sera réformé, de manière à mieux spécifier et à rendre plus rationnelle et plus efficace la collaboration des commissaires-reviseurs au contrôle prudentiel exercé par la Commission bancaire et financière. Le projet simplifie le système du contrôle revisoral sur les établissements de crédit de droit belge. Ainsi, après une période transitoire, les fonctions de reviseur agréé et de commissaire-reviseur seront regroupées dans celle de commissaire-reviseur agréé. Les commissaires-reviseurs devront être choisis par l'établissement sur une liste de reviseurs ou de sociétés de reviseurs agréés par la Commission bancaire et financière, et ce en raison de la collaboration entre ces différentes parties. Les missions des commissaires sont déterminées dans le projet de loi, afin d'éviter toute confusion des rôles. D'une part, la Commission aura, seule, la responsabilité de l'appréciation globale de la solvabilité, de la liquidité et de la rentabilité de l'établissement. D'autre part, la Commission s'appuiera sur les commissaires-reviseurs tant en ce qui concerne l'analyse de la situation financière de l'établissement qu'en ce qui concerne l'organisation et le contrôle interne.

*
* *

Enfin, le projet de loi contient une série de dispositions visant à adapter la loi organique de la Banque Nationale de Belgique à certaines dispositions du Traité sur l'Union européenne, conclu à Maastricht le 7 février 1992.

Deux dispositions sont essentielles à cet effet :

— celle qui prévoit l'interdiction du « financement monétaire » des déficits budgétaires des pouvoirs publics, interdiction qui entrera en vigueur dès le début de la deuxième phase de la réalisation de l'Union économique et monétaire;

— et celle qui consacre le renforcement de l'indépendance de la Banque Nationale de Belgique, conformément aux dispositions du Traité de Maastricht; ce dernier prévoit que, dans l'exercice des pouvoirs et dans l'accomplissement des missions confiées par ce même Traité, la banque centrale nationale et les

centrale bank opdraagt, de bank en de leden van haar beslissingsorganen zich onafhankelijk moeten kunnen opstellen.

*
* *

Dit wetsontwerp is zeer dringend daar de tweede bankenrichtlijn tegen 1 januari 1993 in ons recht had moeten zijn omgezet. »

II. — BESPREKING

De heer Poncelet stelt vast dat het voorliggende wetsontwerp ertoe strekt het spaarderspubliek en de goede werking van het kredietsysteem in het algemeen te beschermen.

In die context wijst hij op de weerslag van de Europese richtlijnen die de taak van elke Lid-Staat op dit vlak omschrijven en termijnen opleggen voor de omzetting in het nationale recht. Gelet daarop is het van belang dat het ontwerp zo spoedig mogelijk door het parlement wordt goedgekeurd, aangezien de tweede bankenrichtlijn (n° 89/646/EEG) al op 1 januari 1993 in ons recht had moeten omgezet zijn.

De beleidskeuze die erin bestaat de geboden gelegenheid (de omzetting van de Europese richtlijnen) te baat te nemen om te pogen de statuten van de kredietinstellingen die momenteel in het Belgische recht bestaan, te uniformiseren en om de wetgeving die de controle op die instellingen regelt te moderniseren, is volgens het lid volkomen gerechtvaardigd.

Spreker meent dat het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935 op de bankcontrole en het uitgifteregime voor titels en effecten (bekrachtigd bij de wet van 4 mei 1936, enig artikel) had kunnen worden opgeheven aangezien het nog slechts acht artikelen zal tellen, waarvan slechts één niet door het onderhavige ontwerp wordt gewijzigd. De opheffing van dat koninklijk besluit ware verantwoord aangezien een van de doelstellingen van het ontwerp juist de coördinatie is van de hele wetgeving met betrekking tot de kredietinstellingen. Daardoor had eveneens vermeden kunnen worden dat de kwestie van het beroepsgeheim zowel in titel VII als in titel X van het ontwerp behandeld wordt (terwijl het wellicht beter was geweest de bepalingen in dezelfde titel onder te brengen).

Spreker kan er echter begrip voor opbrengen dat de regering een tekst wil behouden die historisch gezien verbonden is met de oorsprong van de financiële wetgeving en de oprichting van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

Hij merkt voorts op dat het beroepsgeheim in het bankwezen een bijzonder kiese aangelegenheid is. De uitzonderingsregels verschillen al naargelang ze van toepassing zijn op effecten of op de controle op de kredietinstellingen.

membres de ses organes de décision doivent pouvoir se comporter d'une façon indépendante.

*
* *

Le présent projet est très urgent, étant donné que la deuxième directive bancaire aurait dû être transposée dans notre droit pour le 1^{er} janvier 1993. »

II. — DISCUSSION

M. Poncelet constate que le but du présent projet de loi est de protéger l'épargne publique et d'organiser le bon fonctionnement du système du crédit en général.

Dans ce contexte, il souligne l'incidence des directives européennes qui circonscrivent le travail de chaque Etat membre en la matière et qui imposent des délais en matière de transposition en droit national. A cet égard, il est important que le projet soit voté le plus rapidement possible par le Parlement, étant donné que la deuxième directive bancaire (n° 89/646/CEE) aurait dû être transposée dans notre droit pour le 1^{er} janvier 1993.

L'orientation choisie, qui consiste à saisir l'occasion offerte (à savoir la transposition des directives européennes) pour tenter d'uniformiser les statuts des établissements de crédit existant actuellement en droit belge et pour moderniser la législation organisant le contrôle de ces établissements, est, selon le membre, parfaitement légitime.

L'intervenant est d'avis que l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 sur le contrôle des banques et le régime des émissions de titres et de valeurs (confirmé par la loi du 4 mai 1936, article unique) aurait pu être abrogé, puisqu'il ne comprendra plus que huit articles dont un seul n'est pas modifié par le présent projet. Cette abrogation se justifierait dans la mesure où un des objectifs du projet est précisément de coordonner l'ensemble de la législation relative aux établissements de crédit. Cela aurait également permis d'éviter que la question du secret professionnel soit traitée à la fois aux Titres VII et X du projet (alors qu'il aurait peut-être été préférable de regrouper l'ensemble des dispositions sous un même Titre).

L'orateur peut toutefois comprendre la volonté du gouvernement de conserver un texte historiquement connoté en ce qui concerne l'origine de la législation financière et la création de la Commission bancaire et financière.

Il fait encore remarquer que la question du secret professionnel est une matière particulièrement délicate dans le secteur bancaire. Le régime des exceptions est différent selon qu'il s'applique au domaine des valeurs mobilières ou au contrôle des établissements de crédit.

Spreker stelt overigens vast dat de Raad van State kritiek heeft geuit op de toekenning van verordenende bevoegdheden aan de Commissie voor het Bank- en Financiewezen (Stuk Senaat n° 616/1-92/93, blz. 259 tot 261). Volgens dat advies is de toekenning van verordenende bevoegdheid aan een autonome instantie niet alleen ongrondwettig, maar ze verhindert bovendien de uitoefening van de parlementaire controle en ontnemt de Koning de bevoegdheid om in te grijpen indien de Commissie voor het Bank- en Financiewezen zou tekortschieten.

Deze argumenten moeten echter worden genuanceerd wanneer ze worden afgewogen tegen de stelsels die in de verschillende EG-Lid-Staten worden toegepast.

Mocht die bevoegdheidstoekenning niet gebeuren, dan zou België er ten opzichte van zijn Europese burens minder goed aan toe zijn, aangezien die sneller zouden kunnen ingrijpen. Daarom is spreker van mening dat men de Commissie voor het Bank- en Financiewezen een minimum aan vertrouwen moet schenken. De Commissie zal wel genoodzaakt zijn de nodige verordeningen uit te werken, gelet op de frequente contacten tussen de Commissie en de minister van Financiën.

Spreker meent evenwel dat de toekenning van verordenende bevoegdheden aan een autonome instantie op andere vlakken denkbaar is, inzonderheid op het vlak van de kernenergie. Hij verwijst hieromtrent naar het wetsontwerp betreffende de bescherming van de bevolking en van het leefmilieu tegen de uit ioniserende stralingen voortspruitende gevaren en betreffende het Nationaal Agentschap voor Nucleaire Controle (Stuk Senaat n° 610/1-92/93), waaraan dergelijke bevoegdheden zouden kunnen worden toegekend.

Tot slot deelt spreker mee dat zijn fractie dit wetsontwerp zal goedkeuren, al is het voor verbetering vatbaar. Het ontwerp beantwoordt aan een dringende behoefte en moet zo spoedig mogelijk in werking treden, zodat ons land aan de Europese voorschriften voldoet.

De heer Daems stelt vast dat dit wetsontwerp de branchevervaging van de bankinstellingen verstrekt. Tegen die achtergrond vraagt hij zich af of de voordelen die aan de openbare kredietinstellingen worden toegekend (staatswaarborg enz.) en die voor oneerlijke concurrentie ten aanzien van de privéinstellingen zorgen, zullen worden opgeheven.

De minister van Financiën merkt op dat het koninklijk besluit n° 185 behouden blijft opdat er toch nog een wettekst zou bestaan die specifiek betrekking heeft op de Commissie voor het Bank- en Financiewezen en die niet in de wetgeving betreffende de kredietinstellingen of in die betreffende de roerende waarden is opgenomen. Het werkterrein van de Commissie is immers niet beperkt tot die twee materies.

Met betrekking tot de kritiek van de Raad van State op de toekenning van verordenende bevoegdheid aan de Commissie voor het Bank- en Financie-

Par ailleurs, l'intervenant constate que le Conseil d'Etat a critiqué les attributions de pouvoirs réglementaires à la Commission bancaire et financière (Doc. Sénat n° 616/1-92/93, pp. 259 à 261). Selon les avis exprimés, outre son inconstitutionnalité, l'attribution du pouvoir réglementaire à une autorité autonome empêcherait l'exercice du contrôle parlementaire et n'autoriserait pas le Roi à agir en cas de carence de la Commission bancaire et financière.

Ces arguments doivent cependant être nuancés en s'inspirant des systèmes pratiqués dans les différents Etats membres de la Communauté européenne.

Dans le cas contraire, la Belgique serait démunie face à ses voisins européens qui, eux, disposeraient d'une rapidité d'action accrue. C'est pourquoi l'orateur est d'avis qu'un minimum de confiance doit être accordé à la Commission bancaire et financière, qui ne pourra en effet pas s'abstenir de prendre les règlements qui se révéleraient nécessaires compte tenu des contacts fréquents entre la Commission et le ministre des Finances.

L'orateur estime cependant que l'attribution de pouvoirs réglementaires à une autorité autonome pourrait se concevoir dans d'autres domaines, et spécialement le domaine nucléaire. Il renvoie à ce propos au projet de loi relatif à la protection de la population et de l'environnement contre les dangers résultant des rayonnements ionisants et concernant l'Agence nationale de Contrôle Nucléaire (Doc. Sénat n° 610/1-92/93), à laquelle de tels pouvoirs pourraient être attribués.

En conclusion, l'intervenant annonce que son groupe votera le présent projet de loi, même s'il est perfectible. Ce projet répond à un besoin urgent et doit entrer en vigueur le plus rapidement possible afin que notre pays puisse rencontrer le prescrit européen.

M. Daems constate que le présent projet de loi consacre la déspecialisation des institutions bancaires. Dans ce contexte, il se demande si les avantages accordés aux institutions publiques de crédit (garantie de l'Etat etc.), qui donnent lieu à une concurrence déloyale à l'égard des institutions privées, seront également supprimés.

Le ministre des Finances indique que l'arrêté royal n° 185 a été maintenu afin de conserver un texte légal concernant spécifiquement la Commission bancaire et financière, qui ne figure ni dans la législation sur les établissements de crédit, ni dans celle portant sur les valeurs mobilières. Le domaine d'action de la Commission ne se limite en effet pas à ces deux matières.

Concernant les critiques du Conseil d'Etat à l'égard de l'attribution de pouvoirs réglementaires à la Commission bancaire et financière, le ministre

wezen verwijst de minister naar zijn antwoord in de Senaatscommissie (verslag van de heren Didden en Garcia, Stuk n° 616/2-92/93, blz. 11 en volgende).

Tot slot brengt dit wetsontwerp geen enkele wijziging aan in de bijzondere opdrachten waarmee de openbare kredietinstellingen zijn belast of in de « voorrechten » die aan die instellingen kunnen worden toegekend.

Dat probleem wordt geregeld door titel II van de wet van 17 juni 1991 tot organisatie van de openbare kredietsector en harmonisering van de controle en de werkingsvoorwaarden van de kredietinstellingen (*Belgisch Staatsblad* van 9 juli 1991), die voorziet in de harmonisering van de concurrentie- en werkingsvoorwaarden van de openbare en de privé-kredietinstellingen. De openbare kredietinstellingen zijn krachtens die wet tevens onderworpen aan de prudentiële controle van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

Het voorliggende ontwerp zorgt voor een eenvoudige wijze van uitoefening van het toezicht die derhalve voor alle kredietinstellingen geldt, zowel de openbare als de privé-instellingen.

III. — STEMMINGEN

De artikelen alsmede het gehele wetsontwerp worden eenparig aangenomen.

De Rapporteur,

K. PINXTEN

De Voorzitter,

G. BOSSUYT

renvoie à sa réponse en commission du Sénat (rapport de MM. Didden et Garcia, Doc. n° 616/2-92/93, pp. 11 et suivantes).

Enfin, le présent projet de loi n'apporte aucune modification aux missions spéciales confiées aux institutions publiques de crédit ni aux « privilèges » qui peuvent leur être accordés.

Cette question est en fait réglée par le Titre II de la loi du 17 juin 1991 portant organisation du secteur public du crédit et harmonisation du contrôle et des conditions de fonctionnement des établissements de crédit (*Moniteur belge* du 9 juillet 1991), qui prévoit l'harmonisation des conditions de concurrence et de fonctionnement des établissements publics et privés de crédit. Il soumet également les institutions publiques de crédit au contrôle prudentiel exercé par la Commission bancaire et financière.

Le projet à l'examen uniformise, quant à lui, les modalités de ce contrôle, qui s'appliqueront donc à tous les établissements de crédit, qu'ils soient privés ou publics.

III. — VOTES

Les articles ainsi que l'ensemble du projet de loi sont adoptés à l'unanimité.

Le Rapporteur,

K. PINXTEN

Le Président,

G. BOSSUYT

ERRATA

Art. 19

1) In het tweede lid, 2°, b), op de tweede regel van de Franse tekst, dienen de woorden « contrôle des banques et le » ingevoegd te worden vóór het woord « régime ».

2) In hetzelfde tweede lid, 2°, f), op de derde regel leze men « de verkoop op » in plaats van « de verkoop of ».

Art. 24

1) In § 7, tweede lid, op de tweede, twaalfde, drieëntwintigste, vierentwintigste en achtentwintigste regel van de Franse tekst, leze men telkens « séquestre » in plaats van « sequestre ».

2) In § 7, tweede lid, op de zevenentwintigste regel van de Franse tekst, dienen de woorden « peut les imputer » vervangen te worden door de woorden « peut imputer cette rémunération ».

Art. 32

In § 1, op de tweede regel, leze men « in welke vorm » in plaats van « in welk vorm ».

Art. 41

In het eerste lid, 1°, op de derde regel, dienen de woorden « overeenkomstig titel II » vervangen te worden door de woorden « overeenkomstig deze titel ».

Art. 42

In fine van het eerste lid van de Franse tekst, leze men « phrase » in plaats van « phase ».

Art. 53

In het derde lid, op de derde regel, dient na het woord « of » het woord « van » te worden weggelaten.

Art. 99

In § 3, op de vijfde en zesde regel, leze men « voor » in plaats van « ten aanzien van ».

ERRATA

Art. 19

1) Au deuxième alinéa, 2°, b), deuxième ligne, il y a lieu d'insérer les mots « contrôle des banques et le » avant le mot « régime ».

2) Au deuxième alinéa, 2°, f), troisième ligne du texte néerlandais, il y a lieu de lire « de verkoop op » au lieu de « de verkoop of ».

Art. 24

1) Au § 7, alinéa 2, deuxième, douzième, vingt-troisième, vingt-quatrième et vingt-huitième lignes, il y a lieu de lire à chaque fois « séquestre » au lieu de « sequestre ».

2) Au § 7, alinéa 2, vingt-septième ligne, il y a lieu de remplacer les mots « peut les imputer » par les mots « peut imputer cette rémunération ».

Art. 32

Au § 1^{er}, deuxième ligne du texte néerlandais, il y a lieu de lire « in welke vorm » au lieu de « in welk vorm ».

Art. 41

Au premier alinéa, 1°, troisième ligne du texte néerlandais, il y a lieu de remplacer les mots « overeenkomstig titel II » par les mots « overeenkomstig deze titel ».

Art. 42

Au premier alinéa, *in fine*, il y a lieu de lire « phrase » au lieu de « phase ».

Art. 53

Au troisième alinéa, troisième ligne du texte néerlandais, il y a lieu de supprimer le mot « van » après le mot « of ».

Art. 99

Au § 3, cinquième et sixième lignes du texte néerlandais, il y a lieu de lire « voor » au lieu de « ten aanzien van ».

Art. 103

In het derde lid, op de vierde regel, dient het woord « behoorlijk » ingevoegd te worden na de woorden « ten minste ».

Art. 157

In § 2, tweede lid, op de eerste regel van de Franse tekst, dienen de woorden « présent paragraphe » vervangen te worden door « premier alinéa ».

Art. 103

A l'alinéa 3, quatrième ligne du texte néerlandais, il y a lieu d'insérer le mot « behoorlijk » après les mots « ten minste ».

Art. 157

Au § 2, alinéa 2, première ligne, il y a lieu de remplacer les mots « présent paragraphe » par les mots « premier alinéa ».