

Bruxelles, le 6 avril 2000

LETTRÉ-CIRCULAIRE D1/TB/217 AUX REVISEURS AGREES PAR
LA COMMISSION BANCAIRE ET FINANCIERE

Madame,
Monsieur le Reviséur,

La circulaire B 353 adressée le 10 décembre 1993 aux réviseurs agréés par la Commission bancaire et financière comportait en annexe le texte du Mémorandum conclu entre le Fonds des Rentes et la Commission bancaire et financière sur la surveillance de la tenue des comptes de titres dématérialisés de la dette publique belge. Ce Mémorandum a, depuis lors, été actualisé. Vous en trouverez le nouveau texte en annexe 1.

Les règles à respecter par les établissements agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de la dette publique sont contenues dans le chapitre Ier de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire, ainsi que dans le chapitre III de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat.

Dans sa circulaire B 99/1 adressée le 9 février 1999 aux teneurs de comptes de titres dématérialisés de la dette publique, le Fonds des Rentes rappelle aux institutions qui détiennent des comptes-titres dématérialisés pour le compte de tiers qu'elles ont l'obligation, après chaque opération imputée sur un compte, d'adresser un extrait de compte-titres au titulaire du compte (article 45, alinéa 3, de l'arrêté royal du 23 janvier 1991). Dans sa circulaire, le Fonds des Rentes énumère les exigences minimales auxquelles doivent répondre les extraits de compte-titres. Une copie de cette circulaire est jointe en annexe 2.

Je souhaiterais également attirer votre attention sur les obligations qui incombent aux établissements en matière de bordereau, conformément à l'article 18 du Règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie (arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1995, approuvé par arrêté ministériel du 24 janvier 1996). Cet article, dont le texte est repris en annexe 3, énumère entre autres les mentions qui doivent figurer sur le bordereau confirmant la transaction.

Le non-respect des règles peut être l'indice que la gestion de l'établissement de crédit est de nature à mettre en cause la bonne fin de ses engagements ou que son organisation administrative ou comptable ou son contrôle interne présentent des lacunes. La Commission demande dès lors que vous soyez, lors de vos travaux de contrôle de la comptabilité-titres, attentif au respect de ces règles, notamment en ce qui concerne les exigences relatives à l'extrait de compte-titres et au bordereau.

COMMISSION BANCAIRE ET FINANCIERE

Vous voudrez bien faire part de vos constatations dans vos rapports périodiques établis à la fin du premier semestre comptable, en accordant une attention particulière aux exigences relatives à l'extrait de compte-titres et au bordereau. Je propose que vous utilisiez à cet effet la rubrique '*Rapport relatif au contrôle du respect du statut légal et des dispositions légales et réglementaires autres que celles relatives au statut légal (aspect "compliance")*' (cf. point E.1.2.1 (3) de l'annexe à la circulaire D1 99/1 du 12 mars 1999).

La présente lettre-circulaire remplace la circulaire B 353 adressée le 10 décembre 1993 aux réviseurs agréés par la Commission bancaire et financière.

En vous remerciant pour votre collaboration, je vous prie d'agréer, Madame, Monsieur le Réviseur, l'expression de mes sentiments distingués.

Le Président,

J.-L. Duplat.

Annexes: 3

**MEMORANDUM ENTRE LE FONDS
DES RENTES ET LA COMMISSION
BANCAIRE ET FINANCIERE SUR
LA SURVEILLANCE DE LA TENUE
DES COMPTES DE TITRES
DEMATERIALISES DE LA DETTE
PUBLIQUE BELGE**

Considérant que le Fonds des Rentes est chargé de contrôler le respect des règles et obligations contenues dans le chapitre Ier de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire et dans le chapitre III de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, par les établissements agréés par le Ministre des Finances pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics (article 1er de l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif au contrôle des teneurs de comptes agréés pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de l'Etat, des Communautés, des Régions, des provinces, des autorités locales ou des établissements publics);

Considérant que les établissements de crédit et les sociétés de bourse soumis au contrôle de la Commission bancaire et financière bénéficient d'un agrément général pour la tenue de comptes de titres dématérialisés (article 1er de l'arrêté ministériel du 24 janvier 1991 portant agrément général, octroyé par catégorie d'établissement, pour la tenue de comptes de titres dématérialisés de la dette publique); que nombre d'entre eux sont inscrits sur la liste des teneurs de comptes agréés;

**MEMORANDUM TUSSEN HET
RENTENFONDS EN DE
COMMISSIE VOOR HET BANK- EN
FINANCIEWEZEN OVER HET
TOEZICHT OP HET BIJHOUDEN
VAN REKENINGEN VAN
GEDEMATERIALISEERDE
EFFECTEN VAN DE BELGISCHE
OVERHEIDSSCHULD**

Overwegende dat het Rentenfonds belast is met het toezicht op de naleving van de regels en verplichtingen vervat in hoofdstuk 1 van de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetair beleidsinstrumentarium en hoofdstuk III van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld, door de instellingen erkend door de Minister van Financiën voor het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, plaatselijke overheden of openbare instellingen (artikel 1 van het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende het toezicht op de instellingen die erkend zijn om rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de plaatselijke overheden of de openbare instellingen bij te houden);

Overwegende dat aan de kredietinstellingen en beursvennootschappen die onder het toezicht staan van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, een algemene vergunning is verleend voor het bijhouden van gedematerialiseerde effecten (artikel 1 van het ministerieel besluit van 24 januari 1991 houdende algemene, per categorie van instelling, verleende vergunning voor het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de overheidsschuld); dat vele daarvan

Considérant que, conformément à l'article 2 de l'arrêté-loi du 18 mai 1945 portant création d'un Fonds des Rentes, le Fonds peut se faire communiquer par la Commission bancaire et financière, en sa qualité d'autorité investie de la surveillance des établissements de crédit et des sociétés de bourse, toutes informations ou copies de documents utiles à l'exercice de ses missions de surveillance; qu'il peut également demander à la Commission de procéder à des enquêtes sur place auprès de teneurs de comptes agréés;

Considérant que la sécurité juridique des placements en titres dématérialisés et, par voie de conséquence, la crédibilité du système tout entier, pourrait être mise en cause par des pratiques irrégulières, telles que notamment celle de la tenue de comptes de titres dématérialisés par des établissements non agréés à cet effet;

Considérant que de telles pratiques peuvent être l'indice que la gestion de l'établissement est de nature à mettre en cause la bonne fin de ses engagements ou que son organisation administrative ou comptable ou son contrôle interne présentent des lacunes;

Considérant qu'il s'indique qu'un contrôle qui a été initié par le Fonds ou par la Commission auprès d'un intermédiaire financier et dont une autorité, soit en vertu d'une obligation, soit dans un esprit de pleine et entière collaboration, a informé l'autre autorité, ne donne pas lieu, en principe, à un contrôle ayant le même objet auprès du même intermédiaire par cette autre autorité. Lorsque le Fonds ou la

ingeschreven zijn op de lijst van voor het bijhouden van rekeningen erkende instellingen;

Overwegende dat, overeenkomstig artikel 2 van de besluitwet van 18 mei 1945 tot oprichting van een Rentenfonds, het Fonds zich door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen in haar hoedanigheid van toezichthouder op de kredietinstellingen en beursvennootschappen, alle inlichtingen of kopieën van documenten kan doen verstrekken die voor de uitoefening van zijn opdrachten als toezichthouder nuttig zijn; dat het de Commissie tevens kan verzoeken ter plaatse inspecties te verrichten bij de instellingen erkend voor het bijhouden van rekeningen;

Overwegende dat de rechtszekerheid van de beleggingen in gedematerialiseerde effecten en, diensgevolge, de geloofwaardigheid van het stelsel in zijn geheel, kan worden aangetast door onregelmatige praktijken, zoals het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten door daartoe niet erkende instellingen;

Overwegende dat dergelijke praktijken een aanwijzing kunnen zijn dat het beleid van de instelling de goede afloop van haar verbintenissen in het gedrang dreigt te brengen, dan wel dat haar administratieve of boekhoudkundige organisatie of haar interne controle leemten vertonen;

Overwegende dat in geval van een controle bij een financieel bemiddelaar waartoe het Fonds of de Commissie het initiatief heeft genomen, en waarvan de ene toezichthouder, hetzij op grond van een verplichting, hetzij in een geest van volledige samenwerking, de andere toezichthouder in kennis gesteld heeft, er in principe, geen reden is voor de andere toezichthouder om ook een controle met hetzelfde doel en bij dezelfde bemiddelaar

Commission a constaté, à l'occasion des contrôles précités, une infraction grave pouvant avoir des conséquences significatives pour l'intermédiaire financier et dont il/elle a informé l'autre autorité, cette dernière peut néanmoins procéder à un contrôle ayant le même objet, en avisant préalablement la première autorité;

Le Fonds des Rentes et la Commission bancaire et financière déclarent approuver le présent memorandum.

I. Définitions

Aux fins du présent memorandum, on entend par les mots :

- 1° Fonds : le Fonds des Rentes;
- 2° Commission : la Commission bancaire et financière;
- 3° comptes : les comptes de titres dématérialisés de la dette publique belge visés notamment aux articles 3 à 12 de la loi du 2 janvier 1991 relative au marché des titres de la dette publique et aux instruments de la politique monétaire;
- 4° teneurs de comptes : les établissements agréés par le Ministre des Finances pour la tenue de comptes, conformément à l'article 3 de la loi du 2 janvier 1991 susdite;
- 5° règles applicables à la tenue des comptes : les règles contenues dans le chapitre Ier de la loi du 2 janvier 1991 susdite et dans le chapitre III de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat;
- 6° établissement de crédit ou société de bourse soumis au contrôle de la Commission bancaire et financière : les établissements de crédit et les

te verrichten. Wanneer het Fonds of de Commissie, tijdens de voornoemde controle, een ernstige overtreding vastgesteld heeft die betekenisvolle gevolgen kan hebben voor de financiële bemiddelaar en waarover de ene de andere toezichthouder ingelicht heeft, kan deze laatste niettemin een controle verrichten met hetzelfde doel met voorafgaande kennisgeving aan de eerste toezichthouder;

Verklaren het Rentenfonds en de Commissie voor het Bank- en Financie-
wezen het onderhavige memorandum goed te keuren.

I. Definities

In de zin van dit memorandum wordt verstaan onder :

- 1° Fonds : het Rentenfonds;
- 2° Commissie : de Commissie voor het Bank en Financiewezen;
- 3° rekeningen : de rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de Belgische overheidsschuld inzonderheid bedoeld in de artikelen 3 tot 12 van de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetaire beleidsinstrumentarium;
- 4° instellingen die rekeningen bijhouden : de door de Minister van Financiën overeenkomstig artikel 3 van de bovengenoemde wet van 2 januari 1991 voor het bijhouden van rekeningen erkende instellingen;
- 5° toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen : de regels vervat in hoofdstuk I van de bovengenoemde wet van 2 januari 1991 en hoofdstuk III van het koninklijk besluit van 23 januari 1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld;
- 6° kredietinstelling of beursvennootschap onderworpen aan het toezicht van de Commissie : de kredietinstellingen en beursvennootschappen naar Belgisch

sociétés de bourse de droit belge, en ce compris leurs succursales à l'étranger, ainsi que les établissements de crédit et les entreprises d'investissement constitués selon le droit d'un Etat membre de l'Union européenne ou le droit d'un pays tiers, qui ont établi un succursale en Belgique.

II. La surveillance de la tenue des comptes de titres dématérialisés de la dette publique

1. Demandes d'informations ou de documents

La Commission communique avec diligence au Fonds les informations ou copies de documents en sa possession que celui-ci sollicite pour vérifier le respect, par les teneurs de comptes, des règles applicables à la tenue des comptes.

Le Fonds ne sollicite sur base ponctuelle ces informations ou copies de documents auprès de la Commission, que dans l'un des cas suivants :

- le Fonds ayant sollicité préalablement auprès d'un teneur de comptes ces informations ou copies de documents, le Fonds ne les a pas reçus dans les délais fixés ou les a reçus incomplètement;
- ces informations ou copies de documents peuvent être fournies par la Commission et ne peuvent l'être ni par aucun teneur de comptes, ni par la Banque Nationale de Belgique;
- l'urgence ou la gravité de la situation justifie pour le Fonds une demande directe auprès de la Commission.

Le Fonds ne sollicite sur base périodique ces informations ou copies de documents auprès de la Commission, qu'aux

recht, met inbegrip van hun bijkantoren in het buitenland, alsook de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar het recht van een Lid-Staat van de Europese Unie of het recht van een derde land, die een bijkantoor in België hebben gevestigd.

II Toezicht op het bijhouden van rekeningen van gedematerialiseerde effecten van de overheidsschuld

1. Verzoeken om inlichtingen of om stukken

De Commissie verstrekt aan het Fonds zo spoedig mogelijk de inlichtingen of kopieën van stukken in haar bezit waarom het Fonds verzoekt om de naleving te controleren van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen door de instellingen die rekeningen bijhouden.

Het Fonds verzoekt de Commissie om deze inlichtingen of kopieën van stukken op punctuele basis, enkel in een van de volgende gevallen :

- het Fonds heeft voordien een instelling die rekeningen bijhoudt, om deze inlichtingen of kopieën van stukken verzocht maar heeft die niet ontvangen binnen de vastgestelde termijn of heeft ze onvolledig ontvangen;
- deze inlichtingen of kopieën van stukken kunnen door de Commissie worden verstrekt en kunnen noch door enige instelling die rekeningen bijhoudt, noch door de Nationale Bank van België worden verschaft;
- de hoogdringendheid of de ernst van de toestand rechtvaardigen voor het Fonds een rechtstreeks aan de Commissie gericht verzoek.

Het Fonds verzoekt de Commissie om deze inlichtingen of kopieën van stukken op periodieke basis, enkel onder de

conditions suivantes :

- le Fonds en a préalablement débattu avec la Commission et
- la collecte de ces informations ou copies de documents à l'intervention de ou auprès de la Commission est soit plus commode pour les teneurs de comptes, soit plus efficace que leur collecte directe par le Fonds des Rentes.

La Commission informe immédiatement le Fonds lorsque les informations ou documents demandés ne sont pas en sa possession.

2. Demandes d'enquêtes sur place

La Commission effectue, avec les moyens et suivant les méthodes qu'elle estime appropriés, les enquêtes sur place auxquelles le Fonds demande de procéder afin de vérifier le respect, par les teneurs de comptes, des règles applicables à la tenue des comptes.

Le Fonds ne demande à la Commission d'effectuer une enquête sur place auprès d'un teneur de comptes que dans l'un des cas suivants :

- le Fonds est convaincu ou soupçonne, sur base d'indices, que ce teneur de comptes viole des règles applicables à la tenue des comptes;
- ce teneur de comptes ne répond pas ou répond incomplètement aux demandes d'informations ou de copies de documents que le Fonds formule.

Lorsque la Commission a exécuté à la demande du Fonds une enquête sur place auprès d'un teneur de comptes, la Commission communique au Fonds les constatations auxquelles a mené l'enquête et il revient au Fonds d'informer le teneur

volgende voorwaarden :

- het Fonds heeft er voorafgaandelijk met de Commissie over beraadslaagd en
- de inzameling van die inlichtingen of kopieën van stukken door de tussenkomst van of bij de Commissie is ofwel praktischer voor de instellingen die rekeningen bijhouden, ofwel doeltreffender dan hun rechtstreekse inzameling door het Rentenfonds.

De Commissie licht het Fonds onmiddellijk in wanneer de gevraagde inlichtingen of stukken niet in haar bezit zijn.

2. Verzoeken om onderzoeken ter plaatse

De Commissie verricht, met de middelen en volgens de methoden die zij geschikt acht, de onderzoeken ter plaatse waartoe het Fonds verzoekt over te gaan teneinde de naleving na te gaan, door de instellingen die rekeningen bijhouden, van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen.

Het Fonds verzoekt de Commissie enkel in een van de volgende gevallen bij een instelling die rekeningen bijhoudt, een onderzoek ter plaatse te verrichten:

- het Fonds is ervan overtuigd of vermoedt, op basis van indiciën, dat de betrokken instelling de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen overtreedt;
- de betrokken instelling die rekeningen bijhoudt antwoordt niet of antwoordt onvolledig op de door het Fonds geformuleerde verzoeken om inlichtingen of kopieën van stukken.

Wanneer de Commissie op vraag van het Fonds een onderzoek ter plaatse heeft uitgevoerd bij een instelling die rekeningen bijhoudt, dan deelt de Commissie aan het Fonds de vaststellingen mee waartoe het onderzoek

de comptes concerné des aspects qui relèvent de sa mission légale.

Le Fonds supporte les frais exposés par la Commission pour les enquêtes sur place qu'il sollicite. Les modalités de calcul desdits frais sont définies de commun accord entre le Fonds et la Commission.

3. Communication d'office d'informations

Lorsque la Commission a connaissance d'un problème relatif au respect, par un établissement de crédit ou par une société de bourse soumis à son contrôle, des règles applicables à la tenue des comptes, elle en fait part au Fonds.

Lorsque le Fonds a connaissance d'un problème relatif au respect, par un établissement de crédit ou par une société de bourse soumis au contrôle de la Commission, des règles applicables à la tenue des comptes, il en fait part à la Commission. Dans ce cas la Commission peut examiner le problème dans le contexte de son contrôle prudentiel de l'établissement de crédit ou de la société de bourse. Elle peut à ce sujet interroger l'établissement ou la société ainsi que son reviseur agréé ou procéder à une enquête sur place. La Commission avise le Fonds préalablement de son action et l'informe de toutes les conclusions qui peuvent être utiles à l'exercice de sa mission.

Lorsque la Commission apporte un changement à la liste des établissements de crédit agréés ou à la liste des sociétés de bourse agréées, elle en informe le Fonds dans les meilleurs délais. Lorsque

heeft geleid en het komt het Fonds toe om de instelling die de rekeningen bijhoudt op de hoogte te brengen van de aspecten die tot zijn bevoegdheid behoren.

Het Fonds draagt de door de Commissie gemaakte kosten voor de onderzoeken ter plaatse waarom het verzoekt. De berekeningswijzen van de genoemde kosten worden in onderling akkoord bepaald tussen het Fonds en de Commissie.

3. Ambtshalve mededeling van inlichtingen

Wanneer de Commissie op de hoogte is van een probleem betreffende de naleving, door een aan haar toezicht onderworpen kredietinstelling of beursvennootschap, van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen, deelt zij dit mede aan het Fonds.

Wanneer het Fonds op de hoogte is van een probleem betreffende de naleving, door een aan het toezicht van de Commissie onderworpen kredietinstelling of beursvennootschap, van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen, deelt het dit mede aan de Commissie. In dat geval kan de Commissie het probleem onderzoeken in het kader van haar prudentieel toezicht op de kredietinstelling of beursvennootschap. Zij kan de instelling of de onderneming alsmede de erkende revisor van de instelling terzake ondervragen of overgaan tot een onderzoek ter plaatse. De Commissie stelt het Fonds vooraf in kennis van haar optreden en licht het in omtrent alle besluiten die nuttig kunnen zijn voor de uitoefening van zijn taken.

Wanneer de Commissie de lijst van de erkende kredietinstellingen of van de erkende beursvennootschappen wijzigt, brengt zij het Fonds daarvan zo spoedig mogelijk op de hoogte. Wanneer de

le Ministre des Finances ajoute ou supprime sur la liste des teneurs de comptes un établissement soumis au contrôle de la Commission, le Fonds en informe la Commission dans les meilleurs délais.

Minister van Financiën op de lijst van de instellingen die rekeningen bijhouden een aan het toezicht van de Commissie onderworpen instelling bijvoegt of schrapt, brengt het Fonds de Commissie daarvan zo spoedig mogelijk op de hoogte.

4. Surveillance à l'initiative de la Commission

Lorsque la Commission a l'intention de procéder au contrôle général de la comptabilité-titres d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse, elle en avise le Fonds.

Lors de ce contrôle elle accorde une attention particulière au respect des règles applicables à la tenue des comptes de titres dématérialisés et au respect du principe d'agrément préalable à la tenue des comptes

Pour l'exercice de sa mission de contrôle prudentiel d'un teneur de comptes, la Commission peut préalablement demander au Fonds des informations significatives. A l'issue de son contrôle, la Commission communique au Fonds les conclusions utiles au bon exercice de sa mission et qui concernent notamment le respect des règles applicables à la tenue des comptes de titres dématérialisés et du principe d'agrément préalable à la tenue des comptes.

5. Tenue de comptes sans agrément

Sans préjudice de l'application du point 4, 1er alinéa, lorsque la Commission constate qu'un établissement de crédit ou

4. Toezicht op initiatief van de Commissie

Wanneer de Commissie de bedoeling heeft over te gaan tot de algemene controle van de effectenboekhouding van een kredietinstelling of een beursvennootschap, stelt zij het Fonds daarvan op de hoogte.

Bij deze controle schenkt zij een bijzondere aandacht aan de naleving van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen van gedematerialiseerde effecten en aan de naleving van het beginsel van de voorafgaande erkenning voor het bijhouden van rekeningen.

Voor de uitoefening van haar opdracht van prudentieel toezicht op een instelling die rekeningen bijhoudt, kan de Commissie voorafgaandelijk betekenisvolle informatie vragen aan het Fonds. Na afloop van haar controle, deelt de Commissie aan het Fonds de besluiten mee die nuttig zijn voor de goede uitvoering van zijn opdracht en die meer bepaald de naleving betreffen van de regels die betrekking hebben op het bijhouden van gedematerialiseerde effecten alsmede het beginsel van de erkenning voorafgaand aan het bijhouden van de rekeningen.

5. Bijhouden van rekeningen zonder erkenning

Onverminderd de toepassing van punt 4, lid 1, treedt de Commissie op wanneer zij vaststelt dat een aan haar toezicht

une société de bourse soumis à son contrôle détient ou prétend détenir des titres dématérialisés de la dette publique pour compte de tiers alors qu'il n'est pas inscrit à la liste des teneurs de comptes agréés par le Ministre des Finances, la Commission agit en vue de parvenir à une régularisation de la situation soit par l'inscription de l'établissement à la liste, soit par la clôture des comptes ouverts au nom de tiers.

6. Implication des réviseurs

La Commission rend les réviseurs des établissements de crédit et des sociétés de bourse attentifs aux aspects prudents du respect des règles applicables à la tenue des comptes.

III. Dispositions diverses

Le Fonds et la Commission adhèrent au présent mémorandum en considération de l'état actuel des dispositions légales et réglementaires applicables.

Chacune des parties peut à tout moment demander d'apporter une ou plusieurs modifications au présent mémorandum. Faute d'accord, dans les six mois qui suivent cette demande, entre les parties sur un texte de mémorandum modifié, le mémorandum cesse au terme de ce délai de produire ses effets.

Le présent mémorandum remplace le mémorandum entre le Fonds des Rentes et la Commission bancaire et financière du 11 octobre 1993 ainsi le mémorandum entre le Fonds des Rentes et la Caisse d'intervention des sociétés de bourse du 28 mars 1994.

onderworpen kredietinstelling of beursvennootschap gedematerialiseerde effecten van de overheidsschuld bijhoudt of beweert bij te houden voor rekening van derden terwijl zij niet is ingeschreven op de lijst van de door de Minister van Financiën voor het bijhouden van rekeningen erkende instellingen, om aldus tot een regularisatie van de toestand te komen hetzij door een inschrijving van de instelling op de lijst, hetzij door het afsluiten van de op naam van derden geopende rekeningen.

6. Betrokkenheid van de revisoren

De Commissie maakt de revisoren van de kredietinstellingen en van de beursvennootschappen attent op de naleving van de toepasselijke regels voor het bijhouden van de rekeningen.

III. Diverse bepalingen

Het Fonds en de Commissie onderschrijven dit memorandum in het licht van de actuele stand van de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen.

Beide partijen kunnen op elk ogenblik vragen om in dit memorandum een of meerdere wijzigingen aan te brengen. Bij gebrek aan overeenkomst, binnen de zes maand volgend op deze vraag, tussen de partijen over een gewijzigde tekst van het memorandum, is het memorandum op het einde van die termijn niet meer van toepassing.

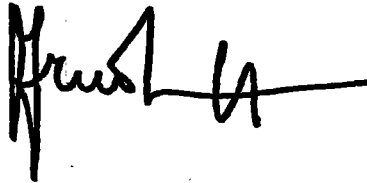
Het onderhavige memorandum vervangt het memorandum tussen het Rentenfonds en de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 11 oktober 1993 alsmede het memorandum tussen het Rentenfonds en het Interventiefonds van de Beursvennootschappen van 28 maart 1994.

Fait en double exemplaire à Bruxelles, le
21 décembre 1998.

Opgemaakt in dubbel exemplaar te
Brussel, op 21 december 1998.

Pour le Fonds des Rentes,
Le Président,

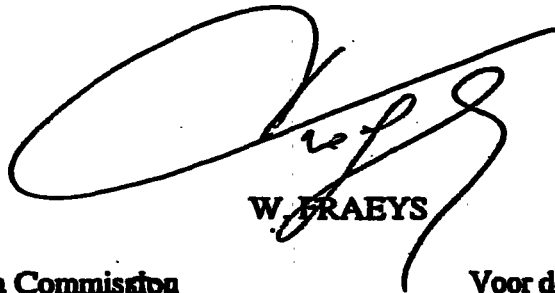
Voor het Rentenfonds,
De Voorzitter,



J.-P. ARNOLDI

Un membre du Comité,

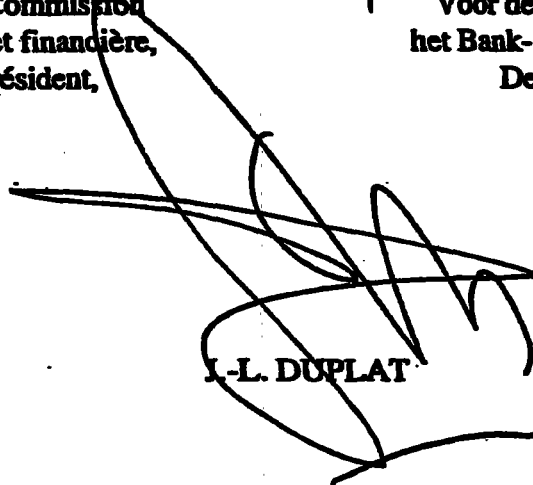
Een lid van het Comité,



W. FRAEYS

Pour la Commission
bancaire et financière,
Le Président,

Voor de Commissie voor
het Bank- en Financiewezen,
De Voorzitter,



J.-L. DUPLAT

J.5 CIRCULAIRE B 99/1 DU 9 FEVRIER 1999 AUX TENEURS DE COMPTES DE TITRES DEMATERIALISES DE LA DETTE PUBLIQUE

Exigences minimales en matière d'extraits de compte-titres

Le Comité du Fonds des Rentes rappelle aux institutions qui détiennent des comptes-titres dématérialisés pour le compte de tiers, qu'en vertu de l'article 45, alinéa 3 de l'arrêté royal du 23 janvier 1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat, ils ont l'obligation, après chaque opération imputée sur un compte, d'adresser un extrait de compte-titres au titulaire du compte. Lorsque le teneur de comptes intervient à la fois comme partie à une opération sur titres donnée et comme dépositaire de ces titres pour le client, l'envoi au client du bordereau de la transaction ne peut en tant que tel faire office d'extrait de compte. En effet, un bordereau confirme une transaction sur le marché primaire ou secondaire tandis que l'extrait de compte entre dans la relation juridique dépositaire/déposant.

Ci-dessous, les teneurs de comptes trouveront les exigences minimales auxquelles doivent répondre les extraits de compte-titres.

Date d'envoi de l'extrait de compte-titres

- L'opération devant être imputée sur le compte du client à la date de liquidation, la date de valeur doit correspondre à la date de liquidation. L'extrait de compte-titres sera adressé au titulaire du compte le plus rapidement possible et au plus tard dans la semaine qui suit la date de liquidation de chaque opération.

Mentions relatives aux titres devant apparaître sur l'extrait de compte-titres

- La dénomination du titre, l'ancien et le nouveau solde, les mouvements et la nature de ceux-ci (achat, vente, repo, prêt, nantissement,...) doivent être mentionnés; un simple inventaire n'est donc pas suffisant.

Mentions d'ordre général devant apparaître sur l'extrait de compte-titres

- Les extraits de compte-titres doivent porter le numéro du compte-titres ainsi qu'être datés et numérotés successivement. Si le client dispose de plusieurs comptes-titres, la numérotation des extraits est distincte pour chaque compte.

Adresse d'expédition de l'extrait de compte-titres

- Le déposant peut déterminer l'adresse à laquelle il désire que ses extraits de compte lui soient adressés; par exemple, dans son agence bancaire (« poste restante ») plutôt qu'à son domicile.

Forme de l'extrait de compte-titres

- L'extrait de compte peut se présenter sur un support papier ou informatique. Dans ce dernier cas, les principes mentionnés ci-avant restent intégralement d'application.

Tout renseignement complémentaire peut être obtenu auprès de la Banque Nationale de Belgique, service du Caissier de l'Etat, division Fonds des Rentes (tél. 02/221.33.68 (F) et 02/221.24.40 (N) ou fax 02/221.31.40).

bande, l'intermédiaire doit prendre les dispositions utiles en vue d'en informer le client ou la contrepartie.

Art. 17. [Les intermédiaires doivent confirmer, le jour même de la transaction, à leur contrepartie toutes les conditions de la transaction conclue avec elle, par voie scripturale ou électronique.] (*) Chaque fois que cela est possible, cette confirmation doit parvenir à la contrepartie avant l'heure de fermeture des bureaux.

[Si les deux parties qui ont conclu la transaction en nom propre sont convenues de la liquider dans le système de compensation de titres de la Banque Nationale de Belgique en tant que participants directs à ce système,] (*) elles effectuent la confirmation de la transaction visée à l'alinéa 1^{er} exclusivement sous la forme d'une notification au système. Il ne peut être fait usage d'une autre forme de confirmation que dans l'un des cas suivants :

- les données incluses dans la notification sont manifestement insuffisantes pour permettre de confirmer la transaction dans toutes ses caractéristiques particulières;
- les deux parties sont expressément convenues de confirmer la transaction d'une autre manière.

(*) Ainsi remplacé par l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 30 novembre 1998 approuvé par l'arrêté ministériel du 14 décembre 1998 (*Moniteur belge* du 19 décembre 1998).

Art. 18. Les intermédiaires confirment par un bordereau à leur client donneur d'ordre, au plus tard le jour ouvrable suivant dans le secteur boursier ou bancaire selon le cas, l'exécution de toute transaction dont ils ont été chargés par ce client.

Ce bordereau mentionne :

- l'identité de l'intermédiaire;
- l'identité du client;
- le jour de la transaction;
- la nature de la transaction;
- la nature de l'intervention de l'intermédiaire;
- l'identification des titres traités, au moyen notamment de la mention de leur code standard I.S.I.N.;
- le montant nominal des titres traités;
- le prix;
- le cas échéant, le décompte des intérêts courus à bonifier;
- le cas échéant, les courtages et frais dus;
- le montant en espèces à liquider;
- le jour de valeur;
- et, généralement, toutes autres conditions particulières.

Art. 19. Sauf si les parties en conviennent autrement ou si des dispositions légales ou réglementaires s'y opposent, les titres traités sont livrés sous forme dématérialisée.

[**Art. 20.** Dans le cas où les titres doivent être transférés sous forme dématérialisée, chaque partie communique toutes les données nécessaires à la liquidation de la transaction, le jour même de cette transaction et si possible avant l'heure de fermeture des bureaux, au système de compensation de titres de la Banque Nationale de Belgique ou, si cette partie ne liquide pas la transaction en tant que participant direct audit système, au teneur de comptes qu'elle charge de la liquidation.] (*)

(*) Ainsi remplacé par l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 30 novembre 1998 approuvé par l'arrêté ministériel du 14 décembre 1998 (*Moniteur belge* du 19 décembre 1998).