

*In agreed form*

**SAMENWERKINGSOVEREENKOMST TUSSEN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË EN  
DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN  
OVER HET TOEZICHT EN DE CONTROLE OP DE MARKTINFRASTRUCTUREN**

Tussen:

- de Nationale Bank van België (hierna "de Bank") met zetel te 1000 Brussel, de Berlaumontlaan 14, vertegenwoordigd door de heer Luc COENE, Gouverneur, en
- de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (hierna "de FSMA") met zetel te 1000 Brussel, Congresstraat 12-14, vertegenwoordigd door de heer Jean-Paul SERVAIS, Voorzitter,

hierna "de Ondertekenende Autoriteiten";

Gelet op de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, inzonderheid artikel 8;

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, inzonderheid artikel 45*bis*;

wordt het volgende overeengekomen:

**Artikel 1 - Doel**

Deze Overeenkomst heeft tot doel de modaliteiten vast te leggen van de samenwerking tussen de Bank en de FSMA wat betreft hun respectieve bevoegdheidsdomeinen inzake toezicht en controle op de marktinfrastructuren (de vereffeningsinstellingen, de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen en de verrekeningsinstellingen) die in België gevestigd zijn of vanuit een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte in België verrekenings- en vereffeningsdiensten verstrekken.

De samenwerking tussen de Bank en de FSMA is voornamelijk gericht op het vermijden van lacunes en overlappings in de gereguleerde segmenten alsook op het voorkomen van een onnodige belasting voor de betrokken marktinfrastructuren, evenwel zonder te raken aan de doeltreffendheid van de nationale reglementaire omkadering door voornamelijk te waken over coherentie in de beslissingen, adviezen en aanbevelingen die door de Ondertekenende Autoriteiten voor de gezamenlijke bevoegdheidsdomeinen zouden worden aangenomen.

**Artikel 2 – Toepassingsgebied**

Op de datum van ondertekening heeft deze Overeenkomst betrekking op de volgende instellingen:

- CIK SA/NV (de commerciële naam van Euroclear Belgium);
- Euroclear S.A./NV (ESA);
- Euroclear Bank S.A./NV (EB);
- LCH Clearnet NV.

De Ondertekenende Autoriteiten mogen deze lijst, met gezamenlijke instemming, aanvullen of wijzigen.

Voor de toepassing van deze Overeenkomst wordt aan de voormelde instellingen gerefereerd als "marktinfrastucturen".

### **Artikel 3 - Juridisch kader**

De bevoegdheden van de Ondertekenende Autoriteiten die rechtvaardigen dat een samenwerking tot stand wordt gebracht conform de bepalingen van onderhavige Overeenkomst, worden hieronder kort omschreven.

#### **3.1. Wat de Bank betreft:**

##### **3.1.1. Toezicht ("Oversight")**

Conform artikel 8 van de wet van 22 februari 1998 waakt de Bank over de goede werking van de verrekenings- en vereffeningssystemen en vergewist ze zich van hun doelmatigheid en deugdelijkheid.

##### **3.1.2. Prudentieel toezicht**

Conform artikel 46 van de wet van 22 maart 1993 (voor de kredietinstellingen die verrekenings- of vereffeningdiensten of daarmee gelijkgestelde diensten verstrekken), de artikelen 36/25 en 36/26 van de wet van 22 februari 1998 en het koninklijk besluit van 26 september 2005, is de Bank belast met het prudentieel toezicht (inclusief de vergunning) op de verrekeningsinstellingen, de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen, onverminderd haar toezichtsbevoegdheden met betrekking tot de door die instellingen beheerde systemen.

##### **3.1.3. Goedkeuring van de verrekeningsregels**

Conform artikel 36/25, § 3, van de wet van 22 februari 1998 zijn de oorspronkelijke verrekeningsregels alsook de wijzigingen van die regels onderworpen aan de goedkeuring door de Bank, op advies van de FSMA.

#### **3.2. Wat de FSMA betreft:**

##### **3.2.1. Algemene bevoegdheid inzake het toezicht op de financiële markten en de beleggersbescherming**

Conform artikel 45, § 1, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 heeft de FSMA als opdracht toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten, en op de naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten moeten waarborgen. Conform artikel 4, 5°, van de wet van 2 augustus 2002 is de FSMA met name bevoegd om zich ervan te vergewissen dat de marktondernemingen naar Belgisch recht, met het oog op de verrekening en de vereffening van transacties in financiële instrumenten, gebruik maken van verrekenings- en vereffeningssystemen die voldoende waarborgen bieden voor de bescherming van de belangen van de deelnemers en van de beleggers en voor de goede werking van de markt, alsook doeltreffende regelingen hebben getroffen voor een efficiënte en tijdige afhandeling van de volgens haar systemen uitgevoerde transacties.

Uit die algemene bevoegdheid inzake het toezicht op de markten en de bescherming van de beleggersbelangen vloeien bepaalde, specifiekere bevoegdheden van de FSMA ten aanzien van de verrekenings- en de vereffeningsinstellingen voort :

### 3.2.2. Specifieke bevoegdheden :

#### (a) Gedragsregels

Conform artikel 23 van de wet van 2 augustus 2002 ziet de FSMA erop toe dat de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen passende organisatorische en administratieve maatregelen nemen om (i) te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van hun cliënteel zouden schaden, (ii) de gegevens bij te houden over de door hen verrichte diensten en activiteiten, om de FSMA in staat te stellen na te gaan of ze hun verplichtingen tegenover hun cliënteel nakomen, en (iii) de rechten van hun cliënteel te vrijwaren in geval van hun insolventie en te voorkomen dat financiële instrumenten toebehorend aan cliënten voor hun eigen rekening worden gebruikt.

Als prudentieel toezichthouder en *overseer*, ziet de Bank er ook op toe dat dergelijke maatregelen worden genomen, vanuit het oogpunt van het toezicht op de organisatie van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

#### (b) Toegang tot de verrekenings- en de vereffeningsinstellingen

Als toezichthouder op de Belgische gereguleerde markten ziet de FSMA, conform artikel 23<sup>quater</sup> van de wet van 2 augustus 2002, toe op de naleving van de regels over de vrije toegang van de leden en de deelnemers van een Belgische gereguleerde markt tot de verrekenings- en vereffeningsfaciliteiten (inclusief de centrale tegenpartijssystemen), met inbegrip van het recht van de leden en de deelnemers van de betrokken markt om een verrekenings- en vereffeningssysteem aan te wijzen.

Die bevoegdheid doet geen afbreuk aan de bevoegdheden van de Bank op het vlak van het toezicht op de systemen voor effectenverrekening en -vereffening en op het vlak van het toezicht op de verrekeningsinstellingen, de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen. Bij de uitoefening van haar bevoegdheden krachtens artikel 23<sup>quater</sup> van de wet van 2 augustus 2002 houdt de FSMA op passende wijze rekening met de controle en het toezicht uitgeoefend door de Bank.

#### (c) Goedkeuring van de verrekeningsregels - adviesbevoegdheid van de FSMA

Conform artikel 36/25, § 3, van de wet van 22 februari 1998 zijn de oorspronkelijke verrekeningsregels alsook de wijzigingen van die regels onderworpen aan de goedkeuring door de Bank, op advies van de FSMA.

## **Artikel 4 – Samenwerkingsmodaliteiten**

### **4.1. Beoordeling van de marktinfrastructuren in het licht van de internationale standaarden**

Conform artikel 8 van de wet van 22 februari 1998 is de Bank, als *overseer*, de enige verantwoordelijke voor de algehele beoordeling van de conformiteit van de door de marktinfrastructuren beheerde verrekenings- en vereffeningssystemen in het licht van de internationale referentiestandaarden, onverminderd de bevoegdheden van de FSMA ten aanzien van die infrastructuur.

Voor de toepassing van onderhavige Overeenkomst zijn de internationale referentiestandaarden de *Principles for financial market infrastructures*, die het *Committee on Payment and Settlement Systems* (CPSS) en het *Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions* (IOSCO) samen hebben gepubliceerd in april 2012.

Bij de in het eerste lid vermelde beoordeling zorgt de Bank voor overleg met de FSMA op de hierna toegelichte wijze:

- **Beginnelsen 1** (*Legal basis*), **2** (*Governance*) en **13** (*Participant-default Rules & Procedures*): beoordeling door de Bank die wordt afgerond na raadpleging van de FSMA over de aspecten van die beginselen die verband houden met de bevoegdheden van de FSMA, en dit zowel voor Euroclear Bank als voor CIK NV;
- **Beginnelsen 11** (*Central Securities Depositories*) en **16** (*Custody & Investment Risks*): beoordeling door de Bank die wordt afgerond na raadpleging van de FSMA, en dit zowel voor CIK NV als voor Euroclear Bank, en rekening houdend met het proportionaliteitsbeginsel voor de uitoefening van de bevoegdheid van de FSMA ten aanzien van Euroclear Bank;
- **Beginnelsen 18** (*Access & Participation requirements*), **21** (*Efficiency*) en **23** (*Disclosure of Rules, Key Procedures*): beoordeling door de Bank die wordt afgerond na raadpleging van de FSMA over alle aspecten van die beginselen, en dit zowel voor CIK NV als voor Euroclear Bank.

Als de NBB en de FSMA van mening verschillen over de naleving van één van die beginselen, zal het standpunt van de FSMA in de algemene conclusies van de beoordeling worden vermeld, waarbij ook de onderliggende redenen voor dat verschil in mening kort worden beschreven.

Alle andere standaarden van de *CPSS & IOSCO Principles for financial market infrastructures* worden beoordeeld door de Bank die de FSMA alle voor de uitoefening van haar bevoegdheden nuttige informatie bezorgt.

De FSMA bezorgt de Bank van haar kant alle pertinente informatie voor de uitoefening van haar functie met betrekking tot de algehele beoordeling van de conformiteit van de door de marktinfrastructuren beheerde verrekenings- en vereffeningssystemen.

#### **4.2. Informatie-uitwisseling**

Om een administratieve overbelasting op het niveau van de marktinfrastructuren onder toezicht/control te voorkomen, en onverminderd de toepassing van andere samenwerkingsovereenkomsten die specifiek de gegevens- en informatie-uitwisseling tussen de Ondertekenende Autoriteiten regelen, zien de Ondertekenende Autoriteiten erop toe dat de informatie die de ene Autoriteit in het kader van haar eigen verantwoordelijkheden heeft verzameld, aan de andere Autoriteit wordt bezorgd, voor zover die informatie ook aan de eigen behoeften van die andere Autoriteit voldoet.

#### **4.3. Crisisbeheer**

De Ondertekenende Autoriteiten overleggen telkens wanneer dat nodig blijkt bij een crisis die een impact heeft op één van de marktinfrastructuren waarop onderhavige Overeenkomst van toepassing is. Dat overleg zal prioritair maar niet uitsluitend betrekking hebben op CIK NV. Er zal een lijst worden opgesteld van de personen die bij een crisis moeten worden gecontacteerd, en van hun vervangers.

#### **4.4. Praktische samenwerkingsmodaliteiten**

Afgezien van de ad-hoc vergaderingen die op verzoek van één van de Ondertekenende Autoriteiten worden gehouden, worden minstens tweemaal per jaar coördinatievergaderingen georganiseerd. Die vergaderingen vinden elk kalenderjaar plaats in de maanden maart en oktober. De agenda van die vergaderingen alsook de procedures voor de overlegging en de distributie van de stukken worden in onderling overleg vastgesteld.

#### **4.5. Samenwerkingsovereenkomsten met buitenlandse autoriteiten**

In verband met de deelname van de Onderschrijvende Autoriteiten aan internationale samenwerkingsovereenkomsten over het toezicht en de controle op de marktinfrastructuren wordt het volgende overeengekomen :

- De Bank en de FSMA nemen samen deel aan de internationale werkgroepen (technische werkgroepen en werkgroepen op hoog niveau) belast met de controle en het gecoördineerde toezicht op Euroclear SA/NV en de ESES-entiteiten (*Euroclear Settlement of Euronext-zone Securities*), conform het *Memorandum of Understanding on the co-operation framework for the oversight/supervision of Euroclear SA/NV (ESA)* en de *ESES working arrangements*;
- De Bank en de FSMA nemen samen deel aan de werkgroep op hoog niveau die is opgericht in het kader van Deel II van het *Coordinated Supervision and Oversight of the Clearing Activities of the Euronext Group Memorandum of Understanding*;

De Bank neemt in beginsel alleen deel aan de technische werkgroep die is opgericht in het kader van dat *Coordinated Supervision and Oversight of the Clearing Activities of the Euronext Group Memorandum of Understanding*, en bezorgt de FSMA informele notulen van de betrokken vergaderingen. De notulen besteden met name gedetailleerde aandacht aan de besprekingen binnen de technische werkgroep over de door artikel 36/25 van de wet van 22 februari 1998 aan de FSMA verleende adviesbevoegdheid. Op basis van de agenda's van de technische werkgroep en van de documenten die door het permanente secretariaat en de leden van die werkgroep worden uitgewisseld, kan de FSMA bovendien beslissen een bepaalde vergadering bij te wonen. Het secretariaat van de *Banque de France* en de leden van de werkgroep worden op de hoogte gebracht van deze afspraken.

#### **Artikel 5 – Vertrouwelijkheid**

5.1. Onverminderd de wettelijke en reglementaire bepalingen over het beroepsgeheim van elk van de Ondertekenende Autoriteiten, moet alle niet-openbare informatie die de Ondertekenende Autoriteiten elkaar krachtens deze Overeenkomst meedelen, inclusief de door de marktinfrastructuren verstrekte informatie, als vertrouwelijk worden beschouwd en onder de bepalingen over het beroepsgeheim vallen die voor elk van de Ondertekenende Autoriteiten gelden.

5.2. De in het eerste lid bedoelde informatie mag uitsluitend worden gebruikt voor de uitvoering van de wettelijke taken en de verantwoordelijkheden van de Ondertekenende Autoriteiten. Zij mag enkel aan een derde worden doorgegeven met de uitdrukkelijke instemming van de Ondertekenende Autoriteit van wie de informatie afkomstig is, en, in voorkomend geval, enkel voor de doeleinden waarmee die Autoriteit heeft ingestemd.

## Artikel 6 - Algemene bepalingen

6.1. Voor het opstellen van deze Overeenkomst werd uitgegaan van de huidige stand van de geldende reglementering voor de marktinfrastructuren. Zij kan door de Ondertekenende Autoriteiten met gezamenlijke instemming schriftelijk worden gewijzigd. De Overeenkomst wordt jaarlijks geëvalueerd en aangepast opdat zij de ontwikkelingen zou weerspiegelen op wettelijk en reglementair gebied, en meer bepaald op Europees niveau (EMIR en CSDR).

6.2. Deze Overeenkomst treedt in werking op de datum van ondertekening. De samenwerking in de zin van deze Overeenkomst wordt voortgezet tot een van de Ondertekenende Autoriteiten haar voornemen om de samenwerking te beëindigen zes maanden op voorhand schriftelijk ter kennis brengt.

6.3. Deze Overeenkomst doet geen afbreuk aan andere samenwerkingsovereenkomsten die de Bank en de FSMA kunnen afsluiten met toepassing van de wettelijke en reglementaire bepalingen die hun respectief statuut en respectieve werking regelen, of met toepassing van de geldende wettelijke en reglementaire bepalingen voor de marktinfrastructuren als bedoeld in deze Overeenkomst.

6.4. Deze Overeenkomst verleent de Ondertekenende Autoriteiten geen enkel recht. De Ondertekenende Autoriteiten aanvaarden dat deze Overeenkomst geen enkele verplichting scheidt en niet kan dienen als grondslag voor enige aansprakelijkheids- of andere vordering.

Elke Ondertekenende Autoriteit blijft alleen en volledig verantwoordelijk voor de goede uitvoering van haar bevoegdheden en opdrachten.

Datum:

18 oktober 2012

Ondertekenaars:

Nationale Bank van België



De heer Luc Coenen, Gouverneur

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten



De heer Jean-Paul Servais, Voorzitter