

Brussel, 27 juni 1994

CIRCULAIRE B 94/2 AAN DE KREDIETINSTELLINGEN

Geachte mevrouw,  
Geachte heer,

Artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen bepaalt binnen welke grenzen en op welke voorwaarden kredietinstellingen aandelen mogen bezitten in andere ondernemingen. De Commissie voor het Bank- en Financieewezen heeft die bepalingen toegelicht in haar circulaire B 93/7 van 18 november 1993.

Die circulaire handelt evenwel noch over de effecten die kredietinstellingen in instellingen voor collectieve belegging mogen houden, noch over de aandelen die zij via dergelijke instellingen in andere ondernemingen mogen houden. Daarom worden door deze circulaire ter zake specifieke bepalingen ingevoegd in de circulaire B 93/7 van 18 november 1993.

Zo wordt in punt I.4. een nieuw zesde lid ingevoegd, dat als volgt luidt :

De wettelijke bepalingen over het aandelenbezit van kredietinstellingen zijn ook van toepassing op de effecten die kredietinstellingen houden in instellingen voor collectieve belegging (ICB's), waarbij de volgende specifieke regels gelden :

- 1° De effecten van ICB's, met of zonder rechtspersoonlijkheid en ongeacht de categorieën van effecten waarin zij mogen beleggen, worden niet als dusdanig in aanmerking genomen om na te gaan of aan de begrenzings- en voorwaarden van artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 is voldaan.
- 2° De begrenzing zowel per post als in totaal, zoals bedoeld in artikel 32, § 5 van de wet, wordt daarentegen getoetst op basis van de aandelen in het bezit van die ICB's en met toepassing van het transparantiebeginsel, naar rato van de aandelen die de betrokken kredietinstelling in die ICB's bezit.

Wanneer het gaat om effecten van ICB's die noch door de kredietinstelling, noch door haar groep worden gepatroneerd, steunt de kredietinstelling, voor de toepassing van het transparantiebeginsel, op de meest recente publikatie van de samenstelling van de portefeuille van die ICB's. Voor ICB's die wel door de kredietinstelling of haar groep worden gepatroneerd, moet de kredietinstelling ervoor zorgen dat zij beschikt over een zo recent mogelijke uitsplitsing van de portefeuille van die ICB's.

3° Voor de toetsing van de totale begrenzing (35 % van het eigen vermogen) moeten de effecten van ICB's in aanmerking worden genomen naar rato van de aandelenfractie die deze effecten vertegenwoordigen (m.a.w. de boekwaarde van het ICB-effect vermenigvuldigd met de vermogensfractie van de betrokken ICB die in aandelen is belegd).

Voor de toetsing van de begrenzing per post (10 % van het eigen vermogen) moet worden uitgegaan van de fractie die is belegd in aandelen van een zelfde emittent of van een groep emittenten die ten aanzien van het risico als een samenhangend geheel worden beschouwd.

In punt II worden een nieuw zesde, zevende en achtste lid ingevoegd, die als volgt luiden :

Kredietinstellingen die effecten van ICB's bezitten, moeten, in het kader van de toetsing van de begrenzing per post met toepassing van het transparantiebeginsel, de samenstelling van het vermogen van die instellingen evenwel enkel nog afzonderlijk nagaan wanneer het totale aantal gehouden effecten in ICB's die, krachtens de op hen toepasselijke bepalingen, in aandelen mogen beleggen, 10% van hun eigen vermogen bedraagt of overschrijdt.

Boven dit maximum moeten zij overigens enkel nagaan of de begrenzing per post, met toepassing van het transparantiebeginsel, is nageleefd wanneer het gaat om posten van aandelen waarvan zij er ook zelf of via hun dochters rechtstreeks bezitten, en die, rekening houdend met de specifieke regels inzake de beleggingsspreiding bij ICB's, samen met de fractie in de desbetreffende posten die zij via ICB's houden, ertoe zouden kunnen leiden dat de begrenzing per post wordt overschreden.

Zo ook moeten de kredietinstellingen, om met toepassing van het transparantiebeginsel na te gaan of de totale begrenzing is nageleefd, de fractie die effectief in aandelen is belegd door de ICB's, waarvan zij effecten bezitten, enkel toetsen wanneer het totale pakket aandelen dat zij zelf rechtstreeks bezitten, samen met de effecten die zij bezitten in ICB's die, krachtens de daarop toepasselijke bepalingen, geheel of gedeeltelijk in aandelen mogen beleggen, 35 % van hun eigen vermogen bedraagt of overschrijdt.

Voorbeeld : Een kredietinstelling heeft een eigen vermogen van 10.000. Zij bezit aandelen van de vennootschap A ter waarde van 500, aandelen van de vennootschap B ter waarde van 600 en effecten van verschillende ICB's, die gedeeltelijk in aandelen zijn belegd, voor een totaalbedrag van 4.000 (boekwaarde > 10 % van het eigen vermogen). Uit de spreidingsregels voor de ICB's vloeit voort dat, hypothetisch gesproken, geen enkele ICB in dit voorbeeld meer dan 50 % van haar activa in aandelen mag beleggen. Artikel 39 van het koninklijk besluit van 4 maart 1991 met betrekking tot bepaalde instellingen voor collectieve belegging, stelt dat dergelijke instellingen niet meer dan 10 % van hun activa in effecten van een zelfde emittent mogen beleggen.

In dit voorbeeld moet de fractie die effectief door de ICB's in aandelen is belegd, worden getoetst om na te gaan of de totale begrenzing is nageleefd :  $500 [A] + 600 [B] + 4.000 [ICB's] > 35\%$  van het eigen vermogen (3.500). De totale begrenzing is echter nageleefd :  $500 [A] + 600 [B] + (4.000 * 50\%) [ICB's] = 3.100$ . Voor de aandelen A moet niet worden nagegaan of de begrenzing per post, met toepassing van het transparantiebeginsel, is gerespecteerd. Immers,  $400 (10\% \text{ van } 4.000, \text{ of het maximum dat door de ICB's in aandelen A mag worden geïnvesteerd}) + 500 (\text{aandelen A rechtstreeks in bezit}) < 10\%$  van het eigen vermogen. Voor de aandelen B daarentegen moet die controle wel worden uitgevoerd :  $400 (10\% \text{ van } 4.000) + 600 (\text{aandelen B rechtstreeks in bezit}) = 10\%$  van het eigen vermogen.

Deze circulaire treedt in werking op 30 september 1994.

Als bijlage stuur ik u de gecoördineerde tekst van de circulaire 93/7 van 18 november 1993.

Ik stuur ook een kopie van deze circulaire naar uw erkende revisoren.

Met de meeste hoogachting,

De Voorzitter,



J.-L. Duplat.

# COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIWEZEN

## Prudentieel Toezicht

Brussel, 27 juni 1994

CIRCULAIRES B 93/7 VAN 18 NOVEMBER 1993 EN  
B 94/2 VAN 27 JUNI 1994 AAN DE KREDIETINSTELLINGEN  
(GECOÖRDINEERDE TEKSTEN)

Artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen houdt een fundamentele wijziging in van de voorwaarden waarop de kredietinstellingen naar Belgisch recht aandelen mogen verwerven en bezitten, ongeacht of die zijn bedoeld als financieel vast actief - al of niet in de vorm van deelnemingen -, als belegging of als tradingverrichting.

Deze circulaire maakt een stand van zaken op en vervangt het rondschrjven B 91/3 - S 91/3 van 8 juli 1991 over de aandelen die kredietinstellingen krachtens het koninklijk besluit van 8 mei 1990 mochten bezitten, alsook het rondschrjven B 91/6 - S 91/6 van 16 september 1991 over de informatie die de kredietinstellingen aan de Commissie moesten verstrekken over de van rechtswege toegestane deelnemingen die zij verwerven in andere vennootschappen.

### I. OVERZICHT VAN DE NIEUWE WETTELIJKE BEGINSELEN

Krachtens artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 worden de aandelen onderverdeeld in drie categorieën met een eigen wettelijke regeling.

#### I.1. Aandelenbezit waarvoor een tijdsbeperking geldt

Kredietinstellingen mogen de aandelen die zij anderszins dan via de beurs verwerven met de bedoeling ze te koop aan te bieden, en de aandelen in verenigingen in deelneming die zijn opgericht voor de openbare uitgifte van effecten, gedurende een termijn van één jaar onbeperkt in eigendom bewaren, te rekenen van de eerste verwerving van die aandelen (artikel 32, § 3, eerste en tweede lid).

Evenzo mogen de kredietinstellingen gedurende een termijn van twee jaar onbeperkt aandelen houden die zij verwerven als bewijs van dubieuze of onbetaald gebleven vorderingen (artikel 32, § 3, derde lid).

Bij het verstrijken van de voornoemde termijnen moeten de kredietinstellingen de betrokken aandelen, die zij nog in hun bezit hebben, onderbrengen in de desbetreffende categorie bedoeld in § 5 van dat artikel.

De tijdsbeperkingen van artikel 32, § 3 van de wet zijn echter niet van toepassing op de aandelen bedoeld in artikel 32, § 4 van de wet.

### I.2. Aandelenbezit waarvoor geen tijds- of kwantitatieve beperking geldt

Artikel 32, § 4 van de wet somt de categorieën van vennootschappen op waarin kredietinstellingen, gezien het bedrijf van die vennootschappen, onbeperkt aandelen mogen houden die het kapitaal vertegenwoordigen.

Het gaat om aandelen in :

- 1° kredietinstellingen,
- 2° beursvennootschappen,
- 3° verzekeringsondernemingen,
- 4° andere ondernemingen met als hoofdbedrijf het verrichten van financiële transacties of financiële diensten, die tot de werkzaamheden van kredietinstellingen behoren zoals bepaald bij artikel 3, § 2 van de wet van 22 maart 1993, alsook in vennootschappen die zijn opgericht om het kapitaal van andere ondernemingen bedoeld in artikel 32, § 4 in onder te brengen,
- 5° ondernemingen met als hoofdbedrijf het verrichten van nevendiensten van het bedrijf van kredietinstellingen.

Het begrip "nevendiensten van het bedrijf van kredietinstellingen" slaat in de eerste plaats op de diensten die, hoewel niet vermeld in het voornoemde punt 4°, eigen zijn aan de werkzaamheden van de ondernemingen bedoeld in artikel 32, § 4, 1° tot 4° van de wet. Hiertoe behoren onder andere het beheer van gemeenschappelijke beleggingsfondsen, de uitgifte van certificaten aan toonder die inschrijvingen op naam vertegenwoordigen, de verrekening van aandelen, de telecommunicatie tussen banken, ...

In artikel 32, § 4, 5° worden ook de ondernemingen bedoeld die in hoofdzaak logistieke of technische bijstand verlenen aan kredietinstellingen, hun dochters of andere ondernemingen van dezelfde groep. Hiertoe behoort bij voorbeeld de vastgoedvennootschap, dochter van de kredietinstelling en eigenaar van haar gebouwen, of de vennootschap die in hoofdzaak informatiediensten verstrekt aan de kredietinstellingen die haar kapitaal bezitten.

### I.3. Aandelenbezit waarvoor een kwantitatieve beperking geldt

Krachtens artikel 32, §§ 1 en 5 van de wet van 22 maart 1993 mogen de kredietinstellingen bovendien van rechtswege aandelen bezitten van alle andere vennootschappen, ongeacht of die zijn bedoeld als deelneming, als belegging of als tradingverrichting.

Deze effectencategorie omvat bijgevolg alle aandelen die ofwel niet voorkomen in artikel 32, § 3 van de wet en voor een langere termijn worden gehouden dan de daarin bepaalde duur, ofwel worden gehouden in andere vennootschappen dan bedoeld in artikel 32, § 4.

Onverminderd de toepassing van artikel 146 van de wet, wordt het recht voor kredietinstellingen om aandelen bedoeld in artikel 32, § 5 te bezitten, beperkt naar verhouding van hun eigen vermogen.

Zo mag elke aandelenpost niet meer bedragen dan 10 % van het eigen vermogen van de kredietinstelling die deze aandelen bezit.

De aandelen die door één en dezelfde vennootschap zijn uitgegeven, worden als één enkele post beschouwd ; hetzelfde geldt eveneens voor de aandelen die zijn uitgegeven door verschillende vennootschappen die, ten aanzien van het risico, een samenhangend geheel vormen, wat - tot bewijs van het tegendeel - het geval is voor verbonden ondernemingen. Voor de interpretatie van deze begrippen wordt verwezen naar de desbetreffende definities in artikel 5, 1° van het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen van 19 maart 1991 over het eigen vermogen van de kredietinstellingen.

Bovendien mag het totale bedrag van de posten die op grond van artikel 32, § 5 van de wet worden gehouden, ten hoogste 35 % bedragen van het eigen vermogen van de kredietinstelling die deze aandelen bezit.

Het eigen vermogen waarnaar moet worden verwezen om na te gaan of voornoemde grenzen worden gerespecteerd, is het eigen vermogen waarop de ratio's voor de beperking van de risicoconcentratie per wederpartij van toepassing zijn.

#### I.4. Diverse regels

Artikel 32, § 5, derde lid bepaalt dat, voor de toepassing van de artikelen 16, derde lid, 23 en 43 van de wet, de deelnemingen van de betrokken kredietinstelling in ondernemingen die een gekwalificeerde deelneming bezitten in die kredietinstelling of in een dochter hiervan, alsook haar deelnemingen in ondernemingen die worden gecontroleerd door natuurlijke of rechtspersonen die dergelijke gekwalificeerde deelnemingen bezitten, van haar eigen vermogen moeten worden afgetrokken. In dit verband is het belangrijk erop te wijzen dat, zelfs met die aftrek, voornoemde kwantitatieve beperkingen op de betrokken deelnemingen moeten worden toegepast.

Krachtens artikel 32, § 6 van de wet van 22 maart 1993 kan de Commissie voor het Bank- en Financiewezen in bijzondere gevallen het tijdelijk bezit van aandelen toestaan ongeacht de voorwaarden en begrenzingen van § 5 van dat artikel. Zo bij voorbeeld wanneer het overschrijden van deze grenzen uitsluitend te wijten is aan een waardeinstijging van de aandelen, een wisselkoersschommeling, dan wel aan een fusie of een overname.

Wanneer die overschrijding het gevolg is van het feit dat de kredietinstelling bijkomende aandelen verwerft of hierop inschrijft, dan moet zij voor die overschrijding eerst toestemming vragen.

Kredietinstellingen die een dergelijke toestemming wensen te vragen, moeten hun verzoek in elk geval kunnen motiveren aan de hand van uitzonderlijke omstandigheden op grond waarvan de toekenning van een afwijking door de Commissie gerechtvaardigd zou kunnen zijn, en zij moeten precies aangeven voor welke termijn zij die toestemming vragen. In dit verband wordt gewezen op artikel 32, § 6, tweede lid van de wet, dat stelt dat zij de gekwalificeerde deelnemingen die zij aldus mogen bezitten in overschrijding van de grenzen voorgeschreven in § 5 van dat artikel, van hun eigen vermogen moeten aftrekken.

Krachtens artikel 32, § 1 van de wet van 22 maart 1993 mogen de kredietinstellingen naast de aandelen die zij rechtstreeks bezitten, ook onrechtstreeks aandelen bezitten via hun dochters en kleindochters. Artikel 49 van de wet bepaalt echter dat de kredietinstellingen de in artikel 32, § 5 van de wet vastgestelde grenzen eveneens op basis van hun geconsolideerde positie moeten naleven. De regeling voor het toezicht op de kredietinstellingen op geconsolideerde basis wordt later uitgewerkt bij koninklijk besluit.

De wettelijke bepalingen over het aandelenbezit van kredietinstellingen zijn ook van toepassing op de effecten die kredietinstellingen houden in instellingen voor collectieve belegging (ICB's), waarbij de volgende specifieke regels gelden :

- 1° De effecten van ICB's, met of zonder rechtspersoonlijkheid en ongeacht de categorieën van effecten waarin zij mogen beleggen, worden niet als dusdanig in aanmerking genomen om na te gaan of aan de begrenzings- en voorwaarden van artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 is voldaan.
- 2° De begrenzing zowel per post als in totaal, zoals bedoeld in artikel 32, § 5 van de wet, wordt daarentegen getoetst op basis van de aandelen in het bezit van die ICB's en met toepassing van het transparantiebeginsel, naar rato van de aandelen die de betrokken kredietinstelling in die ICB's bezit.

Wanneer het gaat om effecten van ICB's die noch door de kredietinstelling, noch door haar groep worden gepatroneerd, steunt de kredietinstelling, voor de toepassing van het transparantiebeginsel, op de meest recente publikatie van de samenstelling van de portefeuille van die ICB's. Voor ICB's die wel door de kredietinstelling of haar groep worden gepatroneerd, moet de kredietinstelling ervoor zorgen dat zij beschikt over een zo recent mogelijke uitsplitsing van de portefeuille van die ICB's.

- 3° Voor de toetsing van de totale begrenzing (35 % van het eigen vermogen) moeten de effecten van ICB's in aanmerking worden genomen naar rato van de aandelenfractie die deze effecten vertegenwoordigen (m.a.w. de boekwaarde van het ICB-effect vermenigvuldigd met de vermogensfractie van de betrokken ICB die in aandelen is belegd).

Voor de toetsing van de begrenzing per post (10 % van het eigen vermogen) moet worden uitgegaan van de fractie die is belegd in aandelen van een zelfde emittent of van een groep emittenten die ten aanzien van het risico als een samenhangend geheel worden beschouwd.

Er wordt ten slotte op gewezen dat de bepalingen van artikel 32 van de wet geen afbreuk doen aan de met toepassing van artikel 43 van de wet uitgevaardigde reglementaire voorschriften.

## II. BELEID EN ORGANISATIE VAN DE KREDIETINSTELLINGEN INZAKE AANDELENBEZIT

De nieuwe wetsbepalingen breiden de herbeleggingsmogelijkheden voor kredietinstellingen aanzienlijk uit. De Commissie voor het Bank- en Financiewezen rekent erop dat de verantwoordelijke organen van de kredietinstellingen die deze herbeleggingsactiviteit ontwikkelen, de hieraan verbonden risico's concreet zullen inschatten en ter zake de nodige begeleidingsmaatregelen zullen treffen.

Bij dergelijke maatregelen horen onder andere het uitstippelen van het beleid van de instelling en het opzetten van een organisatie waarmee belangenconflicten binnen de kredietinstelling kunnen worden vermeden en waarvoor dan ook een passende scheiding van functies is vereist. Ook hier moet schriftelijk worden vastgelegd welke de te volgen procedures zijn, om de naleving van het door de verantwoordelijke organen van de kredietinstelling uitgestippelde beleid, de follow-up en de beheersing van de desbetreffende risico's en een passende interne controle te kunnen waarborgen.

Zowel in het gevoerde beleid als in de begeleidingsmaatregelen moet een onderscheid worden gemaakt tussen het verwerven en beheren van deelnemingen, het beleggen in aandelen, en trading in aandelen.

Inzonderheid met betrekking tot het marktrisico verbonden aan trading en beleggingen is het voor de kredietinstellingen belangrijk voor zichzelf passende begrenzingsnormen vast te stellen, waarmee specifieke hausse- of baissepositierisico's kunnen worden geïdentificeerd en die aangeven welke dekkingsverrichtingen nodig zijn.

De kredietinstellingen worden er in dit verband tevens op gewezen dat de wettelijke, tijds- en kwantitatieve beperkingen op het aandelenbezit een continue verplichting inhouden. Kredietinstellingen die aandelen wensen te verwerven of aandelen bezitten, moeten er dus voor zorgen de nodige schikkingen te treffen om die beperkingen te allen tijde te kunnen naleven.



Kredietinstellingen die effecten van ICB's bezitten, moeten, in het kader van de toetsing van de begrenzing per post met toepassing van het transparantiebeginsel, de samenstelling van het vermogen van die instellingen evenwel enkel nog afzonderlijk nagaan wanneer het totale aantal gehouden effecten in ICB's die, krachtens de op hen toepasselijke bepalingen, in aandelen mogen beleggen, 10% van hun eigen vermogen bedraagt of overschrijdt.

Boven dit maximum moeten zij overigens enkel nagaan of de begrenzing per post, met toepassing van het transparantiebeginsel, is nageleefd wanneer het gaat om posten van aandelen waarvan zij er ook zelf of via hun dochters rechtstreeks bezitten, en die, rekening houdend met de specifieke regels inzake de beleggingsspreiding bij ICB's, samen met de fractie in de desbetreffende posten die zij via ICB's houden, ertoe zouden kunnen leiden dat de begrenzing per post wordt overschreden.

Zo ook moeten de kredietinstellingen, om met toepassing van het transparantiebeginsel na te gaan of de totale begrenzing is nageleefd, de fractie die effectief in aandelen is belegd door de ICB's, waarvan zij effecten bezitten, enkel toetsen wanneer het totale pakket aandelen dat zij zelf rechtstreeks bezitten, samen met de effecten die zij bezitten in ICB's die, krachtens de daarop toepasselijke bepalingen, geheel of gedeeltelijk in aandelen mogen beleggen, 35 % van hun eigen vermogen bedraagt of overschrijdt.

Voorbeeld : Een kredietinstelling heeft een eigen vermogen van 10.000. Zij bezit aandelen van de vennootschap A ter waarde van 500, aandelen van de vennootschap B ter waarde van 600 en effecten van verschillende ICB's, die gedeeltelijk in aandelen zijn belegd, voor een totaalbedrag van 4.000 (boekwaarde > 10 % van het eigen vermogen). Uit de spreidingsregels voor de ICB's vloeit voort dat, hypothetisch gesproken, geen enkele ICB in dit voorbeeld meer dan 50 % van haar activa in aandelen mag beleggen. Artikel 39 van het koninklijk besluit van 4 maart 1991 met betrekking tot bepaalde instellingen voor collectieve belegging, stelt dat dergelijke instellingen niet meer dan 10 % van hun activa in effecten van een zelfde emittent mogen beleggen.

In dit voorbeeld moet de fractie die effectief door de ICB's in aandelen is belegd, worden getoetst om na te gaan of de totale begrenzing is nageleefd :  $500 [A] + 600 [B] + 4.000 [ICB's] > 35 \% \text{ van het eigen vermogen } (3.500)$ . De totale begrenzing is echter nageleefd :  $500 [A] + 600 [B] + (4.000 * 50 \%) [ICB's] = 3.100$ . Voor de aandelen A moet niet worden nagegaan of de begrenzing per post, met toepassing van het transparantiebeginsel, is gerespecteerd. Immers,  $400 (10 \% \text{ van } 4.000, \text{ of het maximum dat door de ICB's in aandelen A mag worden geïnvesteerd}) + 500 (\text{aandelen A rechtstreeks in bezit}) < 10 \% \text{ van het eigen vermogen}$ . Voor de aandelen B daarentegen moet die controle wel worden uitgevoerd :  $400 (10 \% \text{ van } 4.000) + 600 (\text{aandelen B rechtstreeks in bezit}) = 10 \% \text{ van het eigen vermogen}$ .

### III. INFORMATIEVERSTREKKING AAN DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIEWEEZEN

Voor het toezicht waarmee de Commissie is belast in het kader van de regeling op het aandelenbezit, moet zij - zoals voor haar toezicht in het algemeen - kunnen steunen op de informatie die haar spontaan door de kredietinstellingen wordt verstrekt over de belangrijke ontwikkelingen in hun werkzaamheden en de getroffen begeleidingsmaatregelen.

In verband met trading en beleggen in aandelen wenst de Commissie met name te weten welk beleid door de verantwoordelijke organen is uitgestippeld en welke methodes worden gehanteerd voor de beperking en de controle van risico's. Onder andere de volgende gegevens zijn in dat verband relevant :

- op welke aandelen en verwante financiële instrumenten slaat dit beleid, welke kwalitatieve criteria worden gehanteerd om te bepalen welke aandelen mogen worden verhandeld, in het bijzonder de aandelen betrokken bij eventuele baisseposities, met daarbij een beschrijving van de eventuele specifieke normen ter afwikkeling van verliesposten (stop loss policies) ;
- hoe worden netto-posities berekend rekening houdend met de verschillende mogelijke verrichtingen op een zelfde onderliggend effect ;
- een situering van de operationele, verwerkings- en toezichtsfunctie in het organigram van de instelling.

De Commissie verwacht dat de spontaan verstrekte informatie over de verwerving en het beheer van deelnemingen zal handelen over het gevoerde beleid en de begeleidingsmaatregelen, inclusief het organisatieschema, alsook over de maatregelen inzake follow-up en beheersing van de desbetreffende risico's ; daartoe behoren ook het risico van belangenconflicten binnen de kredietinstelling en de risico's verbonden aan de gang van zaken in de ondernemingen waarin wordt deelgenomen.

Opdat de Commissie de cijfergegevens zou kunnen beoordelen die zij ontvangt in het raam van de periodieke informatieverstrekking zoals gedefinieerd in haar besluiten van 28 april 1992 en 7 juli 1992, verzoekt zij de kredietinstellingen bovendien haar driemaandelijks, op de datum van toezending van die periodieke informatie, ook informatie te bezorgen over alle deelnemingen en alle financiële vaste activa die uit aandelen bestaan maar geen deelneming vormen, die zij tijdens dat kwartaal rechtstreeks of onrechtstreeks hebben verworven. Het model dat u daarvoor kan gebruiken, vindt u als bijlage I bij deze circulaire. Deze informatie moet voor het eerst worden verstrekt op de datum van toezending van de periodieke informatie op 31 maart 1994.

Bij wijze van overgangsmaatregel en om de aandelen die de kredietinstellingen bezitten, te kunnen rangschikken volgens de in artikel 32 van de wet van 22 maart 1993 gedefinieerde categorieën, verzoekt de Commissie de kredietinstellingen bovendien haar op de datum van toezending van de periodieke informatie per 31 december 1993, een nominatieve lijst te bezorgen van de deelnemingen en de financiële vaste activa die uit aandelen bestaan maar geen deelnemingen vormen, die zij houden in de in artikel 32, § 4 bedoelde ondernemingen. Die lijst moet worden opgesteld volgens het model van bijlage II bij deze circulaire.

\*

\* \*

Hierbij aansluitend verzoekt de Commissie de kredietinstellingen nogmaals haar te informeren over samenwerkingsovereenkomsten die zij sluiten met andere ondernemingen en op grond waarvan organieke banden ontstaan voor de ontwikkeling of de verstrekking van gezamenlijke diensten zonder evenwel wederzijdse deelnemingen te bezitten.

\*

\* \*

BIJLAGE I BIJ HET ONTWERP VAN CIRCULAIRE AAN DE  
KREDIETINSTELLINGEN OVER DE TENUITVOERLEGGING VAN  
ARTIKEL 32 VAN DE WET VAN 22 MAART 1993

GEGEVENS OVER DE NIEUWE, TIJDENS HET KWARTAAL  
VERWORVEN DEELNEMINGEN EN ANDERE FINANCIËLE VASTE  
ACTIVA DIE UIT AANDELEN BESTAAN

---

Rapporterende kredietinstelling :

Rapporteringsdatum :

I. Identificatie van de vennootschap waarin een deelneming werd verworven :

Naam :

Zetel :

Geplaatst kapitaal  
dat moet worden  
volggestort door de kredietinstelling :

Nummer van de subpost  
van de boekhoudstaat  
waarin de deelneming is opgenomen :

Code<sup>1</sup> :

II. Maatschappelijk doel en werkzaamheden van de betrokken vennootschap

Beschrijving :

Eventueel statuut van de vennootschap ten aanzien van de Belgische of buitenlandse  
prudentiële-toezichtsautoriteiten :

---

1. Hier wordt het codenummer bedoeld dat werd toegekend door het  
Secretariaat Roerende Waarden of de ISIN-code, zoals vermeld in  
kolom 10 van de tabellen 03.88 en 03.98 van het schema van  
periodieke rapportering.

COMMISSIE VOOR BANK- EN FINANCIËWEZEN

Prudentieel Toezicht

Welke bepalingen van de wet van 22 maart 1993 zijn van toepassing op de deelneming in de betrokken vennootschap ?

artikel 32, § 4, 1° : ja / neen  
artikel 32, § 4, 2° : ja / neen  
artikel 32, § 4, 3° : ja / neen  
artikel 32, § 4, 4° : ja / neen  
artikel 32, § 4, 5° : ja / neen  
artikel 32, § 5 : ja / neen

III. Omvang van de deelneming ten aanzien van de structuur en de samenstelling van de aandeelhouderskring van de betrokken vennootschap :

IV. Werden overeenkomsten gesloten met andere aandeelhouders van de betrokken vennootschap die een invloed kunnen hebben op de uitoefening van de aandeelhoudersrechten van de kredietinstelling of de risico's die zij loopt via haar deelneming ?

Zo ja, wat is de inhoud van die overeenkomst ?

V. Zal de betrokken vennootschap

- in de geconsolideerde positie van de kredietinstelling worden opgenomen volgens de techniek van de integrale consolidatie ? ja / neen
  - in de geconsolideerde positie van de kredietinstelling worden opgenomen volgens de techniek van de evenredige consolidatie ? ja / neen
  - in de geconsolideerde positie van de kredietinstelling worden opgenomen volgens de techniek van de vermogensmutatie ? ja / neen
-

BIJLAGE II BIJ HET ONTWERP VAN CIRCULAIRE AAN DE  
KREDIETINSTELLINGEN OVER DE TENUITVOERLEGGING VAN  
ARTIKEL 32 VAN DE WET VAN 22 MAART 1993

NOMINATIEVE LIJST OP 31 DECEMBER 1993 VAN DE DEELNEMINGEN EN  
ANDERE FINANCIËLE VASTE ACTIVA DIE UIT AANDELEN BESTAAN,  
DIE KREDIETINSTELLINGEN OVEREENKOMSTIG  
ARTIKEL 32, § 4 VAN DE WET VAN 22 MAART 1993  
HOGEN HOUDEN

Rapporterende kredietinstelling :

Rapporteringsdatum :

1. KREDIETINSTELLINGEN (artikel 32, § 4, 1°)

Nummer van de subpost van de boekhoudstaat waarin de aandelen zijn opgenomen	Identificatie van de aandelen	
	Code (1)	Naam

2. BEURSVENNOOTSCHAPPEN (artikel 32, § 4, 2°)

Nummer van de subpost van de boekhoudstaat waarin de aandelen zijn opgenomen	Identificatie van de aandelen	
	Code	Naam

(1) Hier wordt het codenummer bedoeld dat werd toegekend door het Secretariaat Roerende Waarden of de ISIN-code, zoals vermeld in kolom 10 van de tabellen 03.88 en 03.98 van het schema van periodieke rapportering.

COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËVEZEN

Prudentieel Toezicht

3. VERZEKERINGSONDERNEMINGEN (artikel 32, § 4, 3°)

Nummer van de subpost van de boekhoudstaat waarin de aandelen zijn opgenomen	Identificatie van de aandelen	
	Code	Naam

4. ONDERNEMINGEN DIE WERKZAAMHEDEN VERRICHTEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 3, § 2 VAN DE WET  
(artikel 32, § 4, 4°)

Nummer van de subpost van boekhoudstaat waarin de aandelen zijn opgenomen	Identificatie van de aandelen		Beschrijving van de werkzaamheden die effectief worden uitgeoefend door de betrokken vennootschap
	Code	Naam	

5. ONDERNEMINGEN DIE NEVENDIENSTEN VERRICHTEN VAN HET BEDRIJF VAN KREDIETINSTELLINGEN  
(artikel 32, §4, 5°)

Nummer van de subpost van de boekhoudstaat waarin de aandelen zijn opgenomen	Identificatie van de aandelen		Beschrijving van de werkzaamheden die effectief worden uitgeoefend door de betrokken vennootschap
	Code	Naam	