

BESCHERMINGSFONDS

VOOR DEPOSITO'S EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Openbare instelling opgericht door de wet van 17 december 1998 (B.S.31-12-1998)

de Berlaimontlaan 14 – 1000 Brussel
Tel.: +32 2 221 38 92 – Fax: +32 2 221 32 41
protectionfund@nbb.be
www.beschermingsfonds.be

ACTIVITEITENVERSLAG & JAARREKENING 2008

Goedgekeurd door het Bestuurscomité op 14 april 2009

De beschrijving van de beschermingsregeling in dit jaarverslag is louter informatief en kan niet ingeroepen worden in geval van deficiëntie van een kredietinstelling of beleggingsonderneming. In zo'n geval gelden enkel de authentieke teksten en het reglement gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad.

Verantwoordelijke uitgever

Jean-Pierre Arnoldi
Voorzitter

Contactpersoon voor de publicatie

Herman Debremaeker
Secretaris-generaal

de Berlaimontlaan 14 – 1000 Brussel
Tel.: +32 2 221 38 92 – Fax: +32 2 221 32 41
protectionfund@nbb.be

Layout
NBB TS – Prepress & Image

Druk
Imprimerie Massoz rue du Parc 44 – 4432 Alleur (Liège)

© Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten

Alle rechten voorbehouden.
De gehele of gedeeltelijke vermenigvuldiging van deze publicatie voor educatieve en niet-commerciële doeleinden is toegestaan met bronvermelding..

Inhoudstafel

Organen van het Beschermingsfonds	4	5. Beschikbare middelen van het Beschermingsfonds	29
Voorwoord	5	Samenstelling van de Interventiereserve	
1. Kenmerken van de beschermingsregeling	7	Gemeenschappelijke Reserve	
Opdracht		Reserve van de kredietinstellingen	
Aangesloten financiële instellingen		Bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg	
Types van interventie		Reserve van de beursvennootschappen	
De bescherming van deposito's		Opneming van de diverse rubrieken van de Interventiereserve	
Algemene regels van toepassing op de schadeloosstellingen		6. Historisch overzicht	33
De bescherming van financiële instrumenten		Overzicht van de activiteiten sinds 1999	
Specifieke regels voor cliënten van bepaalde beleggingsondernemingen		Kerncijfers 1999-2008	
2. Evolutie van de regelgeving in 2008	13	Historische evolutie van de middelen beschikbaar voor de bescherming van depositanten en beleggers	
Europese regelgeving		7. Jaarrekening 2008	37
Belgische regelgeving		Balans na resultaatverwerking	
3. Administratief beheer in 2008	19	Resultatenrekening en resultaatverwerking	
Deelnemers aan het Beschermingsfonds		Toelichting bij de jaarrekening 2008	
Interventiedossiers geopend door het Beschermingsfonds		Verslag van het College van revisoren gericht tot de Minister van Financiën	
Beheer van de interventiedossiers overgenomen van de vorige depositobeschermingsregelingen		8. Bijlagen	47
Beheer van de interventiedossiers overgenomen van het CIF		1. Tegemoetkomingsreglement van het Beschermingsfonds	
Onderzoeksactiviteiten		2. Lijst van de instellingen die deelnemen aan de beschermingsregeling	
Communicatie			
4. Financieel beheer in 2008	25		
Bijdragen van het jaar 2008			
Evolutie van de middelen			
Beleggingen			

Organen van het Beschermingsfonds

Bestuurscomité

VOORZITTER Jean-Pierre Arnoldi

LEDEN

vertegenwoordigers
van de overheid

Jean Hilgers
Marc Monbaliu
Jan Smets
Omer Van Driessche
N.

plaatsvervangende leden

Viviane Buydens
Agnes Van den Berge

vertegenwoordigers van de kredietinstellingen
en van de beleggingsondernemingen

Jean-Pierre de Buck van Overstraeten
Stefaan Decraene (vanaf 29-01-2009)
Lieve Mostrey
Eric Struye de Swielande
Jan Vanhevel (tot 28-01-2009)
Michel Vermaerke
Luc Versele

plaatsvervangende leden

Dirk De Cort
Hugo Lasat (vanaf 18-08-2008)
Véronique Leleux (vanaf 30-06-2008)
Yvan Peeters
Laetitia Rolin Jacquemyn (tot 17-08-2008)
Arnaud van Doosselaere (tot 29-06-2008)

Regeringscommissaris

Alexandre De Geest (vanaf 05-03-2009)
Olivier Henin (tot 04-03-2009)

Secretaris-generaal

Herman Debremaeker

College van Revisoren

Pierre Anciaux
Danielle Vermaelen

Voorwoord

De beroering op de financiële markten heeft de depositobescherming onder verhoogde aandacht gebracht. De voornaamste doelstelling van deze bescherming bestaat er immers in een klimaat van vertrouwen te scheppen dat deposanten geruststelling biedt en hierdoor, aanvullend ten opzichte van de andere maatregelen genomen door de verantwoordelijke instellingen van het financiële veiligheidsnet (overheid, centrale banken, supervisors), een bijdrage te leveren aan de stabiele en vlotte werking van het financiële systeem van een land.

De nationale en Europese overheden hebben bijgevolg, vanuit de bezorgdheid het vertrouwen van de spaarders te vrijwaren, meerdere maatregelen genomen. Op het vlak van depositobescherming kwamen de zaken in een stroomversnelling terecht vanaf oktober 2008.

Ter gelegenheid van de vergadering van de ministers van Financiën van 7 oktober 2008 te Luxemburg, werd de goede werking van het financiële systeem als een absolute prioriteit aangemerkt en werden er dientengevolge overeenkomsten gemaakt inzake liquiditeitsondersteuning en herkapitalisatie ten einde de soliditeit van het banksysteem te versterken. Een concrete maatregel was de verhoging tot € 50.000, in de ganse Europese Unie, van de minimale beschermingsgarantie voor deposito's.

Haast onmiddellijk na de vergadering van de ministers van Financiën, heeft de Europese Commissie een ontwerp van nieuwe richtlijn voorgelegd waarin zij concreet vorm gaf aan de beslissing van de ministers en daarenboven voorstelde om een stap verder te gaan door op relatief korte termijn de waarborg tot € 100.000 te verhogen. Dit initiatief mondde uit in een nieuwe richtlijn die begin 2009 van kracht werd en die eveneens enkele praktische maatregelen bevat ter versteviging van de efficiëntie van de Europese garantiesystemen en derhalve van het vertrouwen van de deposanten in het bancaire stelsel.

Deze bijkomende maatregelen gaan voornamelijk over de inkorting van de maximale termijn waarbinnen een depositogarantiesysteem moet overgaan tot de uitbetaling van de gewaarborgde som aan een deposant, de opheffing van de mogelijkheid een franchise op te leggen aan de deposant (medeverzekering) en de verbetering van de voorlichting door de kredietinstellingen van hun cliënten inzake de bescherming van de bankproducten.

Daarenboven heeft de nieuwe richtlijn de Commissie gelast met het onderzoek naar een aantal maatregelen die de geloofwaardigheid en de transparante en grensoverschrijdende werking van de garantiesystemen van de Europese Unie moeten verbeteren. De domeinen waarin dergelijk onderzoek zal worden gevoerd houden verband met de draagwijdte van de bescherming (determinering van de te beschermen deposito's en deposanten), de verrekening tussen schulden en tegoeden van een deposant ingeval van schadeloosstelling,

de financiering van de verplichtingen van depositogarantieregelingen, de oprichting van een noodfonds en de instelling van een communautair garantiesysteem.

De Belgische autoriteiten hebben de nieuwe Europese regelgeving niet afgewacht en kondigden onmiddellijk na de verklaring van de ministers van Financiën van 7 oktober 2008 aan dat de minimumgarantie op € 100.000 werd gebracht. Deze beslissing werd in de wet ingeschreven door het koninklijk besluit van 14 november 2008 genomen in uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en bekrachtigd door de wet van 22 december 2008.

*

In zijn hoedanigheid van instelling van openbaar nut waarin de overheid en de betrokken financiële instellingen op paritaire basis zijn vertegenwoordigd, volgde het Beschermingsfonds deze evolutie met de grootste aandacht. Deze gebeurtenissen hadden immers een belangrijke impact op zijn werkzaamheden die erin bestaan om de problematiek van de depositogarantie te onderzoeken en uitleg en verduidelijking te verschaffen aan de overheden, financiële sectoren en depositanten.

Het Beschermingsfonds ging daarnaast door met zijn andere operationele taken, die verband houden met de toetreding van instellingen waarbij de depositanten de bescherming genieten, de berekening en inning van hun financiële bijdragen en het beheer van zijn beschikbare liquiditeiten.

De courante activiteit bracht in 2008 een resultaat teweeg van € 37,7 miljoen. De belangrijkste elementen aan de inkomstzijde zijn de jaarlijkse bijdragen van kredietinstellingen en beursvennootschappen (€ 51 miljoen), alsook de financiële opbrengsten van de beleggingen van de reserves (netto € 5,2 miljoen). De uitgaven worden in hoofdzaak gevormd door de teruggave, overeenkomstig het in 1999 afgesloten Protocol, van een deel van de middelen (€ 18 miljoen) die door kredietinstellingen en beursvennootschappen waren ingebracht in vroegere beschermingsregelingen en die als initiële steun aan het Beschermingsfonds overgemaakt zijn geweest op het ogenblik van zijn oprichting.

Andere verrichtingen hielden verband met de verschillende interventiedossiers overgenomen van de voorgangers van het Beschermingsfonds, enerzijds het Herdiscontering- en Waarborginstituut (HWI), beheerder van de vorige depositobeschermingsregeling en anderzijds het Interventiefonds van de beursvennootschappen (CIF), beheerder van de vorige beleggersbeschermingsregeling. Dit beheer gaf aanleiding tot de uitkering van enkele schadeloosstellingen van geringe omvang in hangende dossiers. Daarnaast werden er terugwinningen van dividenden geboekt voor een totaalbedrag van € 0,3 miljoen.

Zoals vorige jaren werd het resultaat van het boekjaar integraal toegevoegd aan de Interventiereserve, die de beschikbare middelen van het Beschermingsfonds bevat. Deze Reserve nam dan ook toe van € 765 miljoen tot € 802,7 miljoen (met inbegrip van de buiten balans geboekte bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg van € 34,6 miljoen ingesteld ter dekking van verbintenissen van gewezen openbare kredietinstellingen).



1. Kenmerken van de beschermingsregeling

Zoals gebruikelijk is het eerste hoofdstuk van het jaarverslag gewijd aan een korte beschrijving van de werking van de Belgische beschermingsregeling die beantwoordt aan de algemene principes opgelegd door de Europese richtlijnen inzake depositogarantie en beleggerscompensatie.

De Belgische overheid besliste in oktober 2008 om de depositogarantie op \square 100.000 te brengen. Op Europees vlak werd daarenboven een richtlijn gestemd die vanaf 2009 bepaalde toepassingsmodaliteiten van de depositogarantie wijzigt. Deze nieuwe regelgeving wordt in volgend hoofdstuk behandeld.

De verhoging van de waarborg tot \square 100.000 is de enige wijziging die werd aangebracht aan onderstaande tekst vergeleken met vorig jaar. De andere modaliteiten die de bescherming van depositotegoeden regelen, ondergingen geen wijzigingen. Wat de bescherming van financiële instrumenten betreft, bleven zowel het bedrag van de garantie (€ 20.000) als de tegemoetkomingsmodaliteiten onveranderd.

Opdracht

De Lidstaten van de Europese Unie dienen over een regeling te beschikken, die de bescherming beoogt van de gelden en de financiële instrumenten die cliënten hebben toevertrouwd aan hun kredietinstelling of beleggingsonderneming. Deze verplichting vloeit voort uit twee Europese richtlijnen, de Richtlijn 94/19 inzake depositogarantiestelsels en de Richtlijn 97/9 inzake beleggerscompensatiestelsels, en werd ingeschreven respectievelijk in de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en in de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen.

De wettelijke opdracht van de beschermingsregeling bestaat erin de schade te vergoeden, binnen bepaalde grenzen en onder bepaalde voorwaarden, die een houder van geld- of effectenrekeningen zou geleden hebben wanneer de financiële instelling waarvan hij cliënt is niet meer bij machte zou zijn hem zijn geldsommen terug te betalen of zijn effecten terug te geven. Door deze waarborgen te bieden draagt de regeling bij tot het behoud van het vertrouwen in het financieel systeem. Deze beschermingsregeling maakt hierdoor deel uit van de specifieke beschikkingen van het financiële veiligheidsnet, die voornamelijk bestaan in strikte en zeer omvattende mechanismen op het vlak van controle, toezicht en liquiditeitsondersteuning berustend op supranationale (voornamelijk vanwege de Europese Unie) en nationale regelgeving.

Aangesloten financiële instellingen

De toetreding tot de beschermingsregeling is verplicht voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht. De aansluiting vormt een voorafgaande vereiste voor het verkrijgen van een vergunning vanwege de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA).

De in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen, beheerst door het recht van een Lidstaat behorend tot de Europese Economische Ruimte (EER), vallen onder de beschermingsregeling die in het land van herkomst werd ingesteld op grond van de genoemde EU-richtlijnen.

De in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen of beleggingsondernemingen die onder het recht van een niet EER-Lidstaat vallen, dienen tot de beschermingsregeling toe te treden, wanneer hun verbintenissen niet door een gelijkwaardige beschermingsregeling zijn gedekt in hun land van oorsprong.

In de praktijk zijn dus tegoeden van cliënten (deposito's en financiële instrumenten) beschermd wanneer ze zijn aangehouden bij kredietinstellingen opgericht naar Belgisch recht of bij in België gevestigde bijkantoren van banken opgericht naar het recht van een land buiten de EER, alsook bij de Belgische beleggingsondernemingen, dit zijn de beursvennootschappen, de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging (in de mate dat zij de beleggingsdienst van individueel portefeuillebeheer mogen aanbieden). De lijst van aangesloten instellingen bevindt zich in bijlage aan dit verslag en kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beschermingsfonds.be.

Types van interventie

De beschermingsregeling zal onmiddellijk tussenkomen in geval van deficiëntie van een aangesloten instelling. Voor zover de reglementaire voorwaarden vervuld zijn, beschikt iedere deposant of belegger van een deficiënte instelling over het recht om vanwege de beschermingsregeling een schadeloosstelling te bekomen voor zijn eventuele verlies (curatieve interventie).

De beschermingsregeling kan eveneens, binnen de grenzen van zijn financiële middelen en onder bepaalde strikte voorwaarden, helpen bij de realisatie van een vereffening, een financiële sanering of een overname van een aangesloten instelling, waarvan de goede afloop van de verbintenissen in gevaar zou zijn (preventieve interventie)..

Een toestand van deficiëntie doet zich voor wanneer een instelling failliet wordt verklaard, een verzoek heeft ingediend tot of gedagvaard wordt voor een gerechtelijk akkoord of waarvan vastgesteld wordt door de CBFA dat ze niet in staat is, gezien haar financiële positie, om de deposito's of financiële instrumenten die haar waren toevertrouwd door haar cliënten, terug te betalen, te leveren of terug te geven.

Een preventieve actie kan maar overwogen worden wanneer ze geacht wordt niet duurder uit te vallen dan een tegemoetkoming na deficiëntie of wanneer het aangewezen lijkt, in het algemeen belang van het munt- en kredietwezen of van de financiële markten, om het risico van deficiëntie van de aangesloten instelling te voorkomen. Een preventieve actie loopt steeds uit op een geordende vereffening van de betrokken instelling.

De bescherming van deposito's

De bescherming is van toepassing op tegoeden die een cliënt (natuurlijke persoon, vereniging, kleine of middelgrote onderneming) in de vorm van speciën heeft gedeponeed bij zijn financiële instelling.

De mogelijke vergoeding voor deposito's belooft maximaal € 100.000, welke ook het aantal rekeningen is waarover de gelden van de cliënt gespreid zijn en geldt per aangesloten instelling. De tegemoetkoming wordt vastgelegd na samenvoeging van de diverse schuldvorderingen van de cliënt in hoofde van deposito's en na vergelijking tussen deze vorderingen en de eventuele schulden van deze cliënt.

Volgende tegoeden vallen onder de beschermingsregeling :

- a) de deposito's bij kredietinstellingen (geplaatst op zicht-, spaar-, termijnrekeningen), als ook de schuldvorderingsbewijzen door deze instellingen uitgegeven en die dergelijke deposito's vertegenwoordigen, wanneer zij uitgedrukt zijn in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Unie (met inbegrip van de Noorse en IJslandse kroon); onder deze bancaire schuldvorderingsbewijzen verstaat men kasbons, obligaties en depositocertificaten; zij vallen enkel onder de dekking wanneer ze niet zijn achtergesteld en op naam zijn gesteld, op een rekening zijn geplaatst of in open bewaargeving worden gehouden bij de uitgevende instelling;
- b) geld gehouden bij kredietinstellingen en beursvennootschappen dat bestemd is voor de aankoop van financiële instrumenten of dat afkomstig is van de verkoop ervan, om het even in welke munt de tegoeden zijn uitgedrukt.

Algemene regels van toepassing op de schadeloosstellingen

Iedere houder (en medehouder) van één of meerdere rekeningen met speciën bij een aangesloten kredietinstelling of beursvennootschap waarvan de deficiëntie is vastgesteld, beschikt over een onbetwistbaar recht op schadeloosstelling, voor zover is voldaan aan de voorwaarden van het tegemoetkomingsreglement.

Dit reglement definieert de tegoeden die voor een schadeloosstelling in aanmerking komen, stelt de voorwaarden vast waaraan de schuldvordering moet beantwoorden, bepaalt hoe het bedrag van de tegemoetkoming wordt berekend en regelt de te volgen procedures. Dit reglement is opgesteld conform de vereisten die op deze vlakken werden ingesteld door de EU-richtlijnen.

Vermits de beschermingsregeling voornamelijk de bescherming beoogt van de modale spaarder, kunnen bepaalde categorieën, in het algemeen omschreven als professionele actoren, geen aanspraak maken op een tegemoetkoming. Het gaat om de overheid en haar aanverwante instellingen, de financiële instellingen, institutionele beleggers, grote bedrijven alsook bepaalde personen die op een of andere wijze banden hebben met de deficiënte instelling (bestuurders, commissarissen, verbonden vennootschappen) of die door hun gedrag hebben bijgedragen tot de deficiëntie.

Als verschillende personen (zoals bijvoorbeeld echtgenoten) rechten kunnen doen gelden op tegoeden die zich op een gemeenschappelijke rekening bevinden, kunnen zij elk afzonderlijk aanspraak maken op de bescherming, ieder ten bedrage van € 100.000.

De tekst van het reglement bevindt zich onder de bijlagen van dit verslag en kan geraadpleegd worden op de internetsite www.beschermingsfonds.be, die bovendien bijkomende uitleg verschaft.

De bescherming van financiële instrumenten

Het Beschermingsfonds verleent eveneens een waarborg voor effecten die op rekening werden geregistreerd bij een financiële instelling, voor het geval die niet meer bij machte zou zijn deze terug te geven. Vooraleer deze waarborg zal worden ingeroepen, zullen de cliënten echter reeds gebruik hebben kunnen maken van het rechtstreeks terugvorderingsrecht dat hen door de Belgische wetgeving wordt verleend.

Onder de bescherming van financiële instrumenten vallen alle effecten (aandelen, staatsfondsen, obligaties, gemeenschappelijke beleggingsfondsen, ... uitgegeven door derden) die een kredietinstelling of een beursvennootschap in bewaring houdt voor rekening van haar cliënten en niet kan leveren of teruggeven ingeval hun toestand van deficiëntie.

De effecten van beleggers worden door de financiële instellingen aangehouden op gezamenlijke cliëntenrekeningen bij centrale depositarissen bij wie de onderliggende effecten zijn gedeponeerd of ingeschreven. Het eigendomsrecht van een deponent op zijn effecten

vertaalt zich in een rechtstreeks terugvorderingsrecht, waardoor de effecten nooit in de gemeenschappelijke boedel kunnen terechtkomen van een insolvente financiële instelling.

De bescherming vanwege het Beschermingsfonds zal dus maar nodig zijn in het uitzonderlijke geval dat, na rechtstreekse restitutie aan de eigenaars van alle effecten die bij de deficiënte instelling in bewaring zijn gegeven, sommigen van deze eigenaars niet al hun effecten zouden hebben teruggekregen. Gezien het bestaan van bovenstaande beschermingsmaatregelen, werd het bedrag van deze waarborg behouden op € 20.000. De algemene regels die in het tegemoetkomingsreglement zijn uiteengezet, zijn eveneens van toepassing op deze bescherming.

Specifieke regels voor cliënten van bepaalde beleggingsondernemingen

Een afzonderlijke categorie van aangesloten instellingen voor wie specifieke regels bestaan op het vlak van de bescherming van hun cliënten, wordt gevormd door vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en door bepaalde beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

De vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, die gemachtigd zijn eveneens de activiteit van individueel portefeuillebeheer uit te oefenen, hebben een bijzonder statuut inzake bescherming vermits het hen verboden is deposito's op te nemen of financiële instrumenten aan te houden voor rekening van hun cliënten. Deze instellingen zijn verplicht dit verbod ter kennis te brengen van hun cliënten.

Een schadegeval zal zich dus maar voordoen indien een cliënt - in weerwil van dit wettelijke verbod - toch deposito's of financiële instrumenten zou hebben toevertrouwd aan dergelijke instelling die nadien in gebreke zou blijven.

Een aanvraag tot schadeloosstelling zal evenwel slechts ontvankelijk zijn indien de benadeelde cliënt zal kunnen aantonen te goeder trouw te hebben gehandeld zonder weet te hebben gehad van voornoemd verbod.



2. Evolutie van de regelgeving in 2008

Als antwoord op de ernstige problemen die zich sinds medio september 2008 hebben gesteld, namen de nationale autoriteiten uit de Europese Unie diverse maatregelen om de soliditeit en stabiliteit van het financiële systeem te vrijwaren en het vertrouwen van de depositanten in het bancaire stelsel te ondersteunen.

In dit kader hebben vele Lidstaten, waaronder België, met onmiddellijke ingang hun depositogarantie tot € 100.000 verhoogd.

Hierbij liep men vooruit op de nieuwe Europese regelgeving die volgde op de beslissing van de ministers van Financiën van begin oktober 2008 en die voornamelijk betrekking had op het minimale bedrag van de verplichte dekking. Dit bedrag werd op € 50.000 gebracht en vanaf 2011 wordt een geharmoniseerd bedrag van € 100.000 ingevoerd.

Daarnaast worden andere beschikkingen van de Europese reglementering aangepast. Zo wordt een einde gemaakt aan de optie « co-insurance » (instelling van een franchise van 10 % van het bedrag van het deposito die ten laste blijft van de deposant) en zal de termijn waarbinnen uitbetalingen moeten gebeuren door depositogarantiesystemen drastisch worden ingekort.

Tegelijkertijd wordt de Europese Commissie gelast met bijkomende onderzoeksopdrachten, die moeten leiden naar bijkomende maatregelen ter bevordering van de efficiëntie van de bescherming en derhalve van het vertrouwen van de depositanten.

Europese regelgeving

In 2005 startte de Europese Commissie een onderzoek naar de gepastheid van het gewaarborgde bedrag van € 20.000 hierbij rekening houdend met name met de ontwikkeling van de banksector en met de economische en monetaire situatie in de Europese Unie. Dit onderzoek werd uitgebreid tot alle aspecten van de depositogarantie en werd voorlopig afgerond met de publicatie in november 2006 van een mededeling gericht aan het Europees Parlement en de Raad. Hierin kondigde de Commissie enkele zelfregulerende maatregelen aan ten einde op korte termijn de werking van de garantiestelsels van de Europese Unie te verbeteren. Naar aanleiding van de mededeling stemde het Europees Parlement in december 2007 een resolutie waarin het zich schaarde achter het standpunt en werkschema van de Commissie.

De ernstige problemen die zich op de financiële markten voordeden sinds medio september 2008, leidden daarenboven de aandacht van de beleidsvoerders meer om meer naar het bedrag van de minimale garantie zelf. Op de vergadering van de ministers van Financiën van 7 oktober 2008 werden onmiddellijke acties overeengekomen om de soliditeit en de stabiliteit van het bancaire systeem te verstevigen en de deposito's van de privé-spaarders te beveiligen.

In deze context werd beslist de depositogarantie voor minstens één jaar tot € 50.000 te verhogen. Bovendien werd het initiatief van de Europese Commissie ondersteund om dringend een voorstel van richtlijn voor te leggen ten einde de convergentie tussen de beschermingssystemen van de verschillende Lidstaten te bevorderen.

Reeds op 15 oktober 2008 stelde de Europese Commissie aanpassingen voor die, na onderzoek door de Lidstaten en na beraadslaging binnen de Europese instanties en goedkeuring door het Europees Parlement op 17 december 2008, hebben geleid tot de «richtlijn 2009/14/EG van 11 maart 2009 tot wijziging van de richtlijn 94/19/EG inzake de depositogarantiestelsels wat dekking en uitbetalingstermijn betreft».

De nieuwe wetgeving die op 13 maart 2009 in voege trad voerde volgende aanpassingen door:

a. **Verhoging van de minimale dekkingslimiet.**

Voorheen voorzag de Europese regelgeving in een dekking van ten minste € 20.000, waarbij de Lidstaten over de mogelijkheid beschikten een hoger bedrag te waarborgen. Deze limiet wordt in een eerste fase verhoogd tot € 50.000 en zal vanaf 2011 op € 100.000 worden gebracht.

De verhoging tot € 50.000 dient in de nationale wetgevingen te worden omgezet vóór 30 juni 2009. De verhoging tot € 100.000 zal van toepassing zijn vanaf 2011 en is aan een voorwaarde gekoppeld die als volgt wordt verwoord: «*tenzij uit een door de Commissie verrichte en vóór 31 december 2009 aan het Europees Parlement en de Raad voorgelegde effectbeoordeling blijkt dat een dergelijke verhoging en een dergelijke harmonisatie niet aangewezen zijn en niet financieel haalbaar zijn voor alle lidstaten om de bescherming van de consument en de financiële stabiliteit in de Gemeenschap te waarborgen en grensoverschrijdende verstoring tussen de lidstaten te vermijden. Indien uit de effectbeoordeling blijkt dat een dergelijke verhoging en harmonisatie niet wenselijk zijn, moet de Commissie het Europees Parlement en de Raad adequate voorstellen voorleggen*».

b. Maximale uitbetalingstermijn van tegemoetkomingen

Niet alleen het gewaarborgde bedrag maar ook de maximale uitbetalingstermijn van een tegemoetkoming – die bepalend kan zijn voor de duurtijd van de onbeschikbaarheid van de tegoeden bij een deficiënte instelling – kan van invloed zijn op het gedrag van de deposanten en bijdragen aan de gerustheid en het vertrouwen van de depositohouders, waardoor de stabiliteit van het spaargeld supplementair wordt geschaagd.

De wetgeving voorzag een maximale uitbetalingstermijn van drie maanden die tot negen maanden kon worden verlengd. Deze termijn wordt ingekort tot 20 werkdagen. Een eventuele verlenging van ten hoogste tien werkdagen zal enkel nog in uitzonderlijke omstandigheden en met instemming van de bevoegde autoriteiten mogen worden toegekend. Deze maatregel zal in de nationale wetgeving moeten worden omgezet ten laatste op 31 december 2010.

Daarenboven zal, twee jaar na de inwerkingtreding van de nieuwe beschikkingen, de Commissie een verslag indienen over de doeltreffendheid en de termijnen van de uitbetalingprocedures, waarin beoordeeld zal worden of een verdere verkorting van de uitbetalingstermijn tot tien werkdagen aangewezen is.

c. Afschaffing van de *co-insurance* optie

De Lidstaten beschikten over de mogelijkheid om de dekking te beperken tot 90 pct. van het bedrag van ieder afzonderlijk deposito en alzo een franchise in te bouwen teneinde de deposant een zekere vorm van medeverantwoordelijkheid te geven bij de keuze van zijn kredietinstelling. Er dient op gewezen te worden dat deze optie niet weerhouden was door de Belgische wetgever.

Deze mogelijkheid van *co-insurance* hield in dat iedere deposant, ook deze met een relatief klein deposito, steeds minstens 10 pct. van het verlies zou moeten dragen. De optie tot medeverzekering werd definitief geschrapt.

d. Voorlichting van de deposanten

De nieuwe wetgeving beoogt eveneens een verbetering van de voorlichting van de bankcliënten.

De verplichting tot het verstrekken aan bankcliënten van informatie over het bestaan van een garantieregeling die hun deposito's beschermen, berust bij de kredietinstellingen. De

nieuwe regelgeving verduidelijkt dat de deposant moet worden ingelicht wanneer voor een bepaald deposito geen dekking vanwege het garantiestelsel geldt.

e. Bijkomende onderzoeksopdrachten voor de Europese Commissie

De wijzigingen aan de bestaande wetgeving beperken zich tot de hoogstnoodzakelijke amenderingen die onmiddellijk kunnen worden doorgevoerd. Daarnaast wordt de weg geopend naar nieuwe aanpassingen. De richtlijn gelast immers de Commissie met een aantal onderzoeken naar bijkomende maatregelen die het vertrouwen van deposanten in hun depositogarantiesysteem en dus in het financiële stelsel verder moeten helpen ondersteunen

Deze maatregelen zullen moeten leiden tot een betere geloofwaardigheid, transparantie en grensoverschrijdende werking van de depositogarantieregelingen van de Europese Unie. De domeinen waarin onderzoek zal worden gevoerd, zijn nominatief opgesomd en houden onder meer verband met de reikwijdte van de bescherming (uitsluiting van sommige deposito's en deposanten), de berekeningswijze van de tegemoetkomingen (verrekening tussen tegoeden en schulden van een deposant), de financiering van de verbintenissen van de garantieregelingen, de oprichting van een noodfonds dat onmiddellijk een gepast bedrag aan levensnoodzakelijke middelen ter beschikking moet stellen en de eventuele oprichting van een communautair depositogarantiestelsel.

Belgische regelgeving

De Belgische autoriteiten hebben de nieuwe Europese regelgeving niet afgewacht en hebben onmiddellijk na de verklaring van de ministers van Financiën van 7 oktober 2008, aangekondigd de waarborg van het garantiestelsel op te trekken tot € 100.000.

De verhoging werd in de Belgische wetgeving ingevoerd door het «KB van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit» en werd nadien bekrachtigd door een beschikking van de programmawet van 22 december 2008. Bijkomende uitvoeringsmodaliteiten werden vastgelegd in een KB van 16 maart 2009.

Voor de spaarders bevat deze nieuwe wetgeving twee luiken :

a. De verhoging tot € 100.000 van de garantie voor bankdeposito's

Op het vlak van de belangen van de deposanten, doet de nieuwe wetgeving niet meer dan vastleggen dat individuele deposito's gewaarborgd zijn tot een maximumbedrag van € 100.000. Deze verhoging is niet onderworpen aan een einddatum. De wetgeving verandert verder niets aan de geldende voorwaarden die vervuld moeten zijn voor het bekomen van een eventuele schadeloosstelling.

De financiering van deze nieuwe verbintenis wordt verdeeld over twee fondsen. Het bestaande «Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten» (hierna het «Beschermingsfonds») dat in België traditioneel de EU-vereisten inzake depositogarantie invult, zal instaan voor de dekking van een eerste schijf van € 50.000 van ieder deposito. Eventuele tegemoetkomingen voor de saldi van de deposito's die deze drempel overschrijden, zullen ten laste vallen van een nieuw opgericht «Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen» (hierna het «Bijzonder Beschermingsfonds»).

Deze interne financieringsregeling is neutraal voor de deposant die in alle omstandigheden aanspraak zal kunnen maken op de garantie van € 100.000. De verhoging heeft wel gevolgen voor de bijdragen van de «verzekerde» financiële instellingen (banken en beursvennootschappen). De bijdragen die nu reeds gestort worden aan het Beschermingsfonds (0,175 ‰ van het totale bedrag van de cliëntendeposito's die voor vergoeding in aanmerking komen), worden immers aangevuld met nieuwe bijdragen van 0,31‰ te storten aan het Bijzonder Beschermingsfonds.

b. De garantie voor levensverzekeringscontracten

Daarnaast voert het KB een garantie in voor verzekeringsproducten onderworpen aan het Belgische recht en behorend tot de tak 21 (verzekeringscontracten met een vast rendement op de gestorte premies).

Deze uitbreiding wordt gemotiveerd door te stellen dat deze producten, ondanks hun vorm van verzekeringscontract, hetzelfde doelpubliek van spaarders beogen als het publiek dat wordt aangetrokken door de klassieke spaarproducten die worden aangeboden door de kredietinstellingen.

In tegenstelling tot de kredietinstellingen die verplicht zijn tot deelname aan de depositobeschermingsregeling, gebeurt de deelname van verzekeringsondernemingen aan de beschermingsregeling voor levensverzekeringscontracten op vrijwillige basis. Deze regeling staat op alle vlakken los van de bestaande bescherming van bankdeposito's en wordt integraal en uitsluitend beheerd door het Bijzonder Beschermingsfonds.

De verzekeringsondernemingen die wensen toe te treden zullen dan ook financiële bijdragen moeten betalen aan dit fonds, zijnde een initiële toetredingsbijdrage van 0,50% en een jaarlijkse bijdrage van 0,25‰, in beide gevallen berekend op het totaalbedrag van de beschermde levensverzekeringscontracten. Van zodra een verzekeringsonderneming toetreedt tot deze garantieregeling zal haar cliënt een waarborg genieten ten bedrage van de afkoopwaarde die zijn levensverzekeringscontract heeft op de dag voorafgaand aan de deficiëntie van de verzekeringsonderneming en met een maximum van € 100.000.



3. Administratief beheer in 2008

Het beheer van het Beschermingsfonds wordt verzekerd door het Secretariaat onder de verantwoordelijkheid van de Voorzitter en het Bestuurscomité.

De administratieve activiteiten behelzen de toetreding van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, de uitvoering van interventiedossiers, de opvolging van de regelgeving, nader onderzoek inzake de bescherming van deposito's en financiële instrumenten onder meer in samenwerking met de Europese instanties en associaties van beschermingsystemen alsook de externe communicatie over de werking van de beschermingsregeling waaronder de publieke verantwoording via het jaarverslag.

Het administratief beheer omvat eveneens de door de wet en reglement vereiste verantwoordingen over al deze activiteiten, aan Bestuurscomité, autoriteiten en controleorganen. De activiteiten in verband met de financiële middelen (inning van de bijdragen en belegging van de reserves) worden in het volgende hoofdstuk behandeld.

Deelnemers aan het Beschermingsfonds

De eerste taak van het Beschermingsfonds bestaat erin de aansluiting te verzekeren van instellingen die vallen onder de wetgeving inzake de bescherming van deposito's en financiële instrumenten. Deze verplichting geldt alleen voor instellingen naar Belgisch recht en bijkantoren van instellingen naar het recht van een niet-EER-land.

Van het ene jaar tot het andere daalt het aantal deelnemers met één eenheid. In globo werden er zes nieuwe toetredingen geregistreerd. Er verdwenen zeven deelnemers, vijf door een fusie met een andere deelnemer en twee door een stopzetting van de activiteiten. De lijst met deelnemers bevindt zich in bijlage aan dit verslag.

Aantal deelnemers

	op 31-12-2008	op 31-12-2007
Kredietinstellingen	59	60
Instellingen naar Belgisch recht	50	51
Bijkantoren van een kredietinstelling naar niet EER-recht	9	9
Beursvennootschappen	23	26
Vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies	26	23
Beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging	4	4
Totaal aantal deelnemers	112	113

Daarnaast zijn er in ons land ook verscheidene kredietinstellingen actief die zijn opgericht naar het recht van een andere EER-lidstaat. Deze kredietinstellingen nemen niet deel aan de Belgische beschermingsregeling maar de tegoeden die zijn toevertrouwd aan hun bijkantoren hier te lande worden beschermd door het waarborgsysteem dat is opgericht in het land van oorsprong van de betrokken instelling. Op 31 december 2008 waren er 47 dergelijke bijkantoren geregistreerd in België.

De officiële lijst van kredietinstellingen die onder een andere lidstaat van de EER ressorteren en een in België geregistreerd bijkantoor hebben wordt gepubliceerd door de CBFA (www.cbfa.be). Om de juiste draagwijdte van de dekking te kennen voor tegoeden toevertrouwd aan deze EER-bijkantoren, dienen de cliënten zich te richten tot de beschermingsregeling van het betrokken land. Bijlage 2 van dit verslag vermeldt het webside-adres van de beschermingsregeling voor deposito's die van toepassing is in de ons omringende landen.

Interventiedossiers geopend door het Beschermingsfonds

Het tegemoetkomingsreglement van het Beschermingsfonds is van toepassing vanaf 1999. Interventiedossiers geopend in vorige jaren vallen onder de toepassing van specifieke reglementeringen ingesteld door de rechtsvoorgangers van het Beschermingsfonds.

Er is geen enkel dossier of betwisting hangende onder deze rubriek. Het enige interventiedossier dat het Fonds diende te openen gedurende zijn eerste werkingsjaar en dat een uiterst beperkte omvang had, kon vlug en definitief worden gesloten na schadeloosstelling van de cliënten.

Beheer van de interventiedossiers overgenomen van de vorige depositobeschermingsregelingen

Het Beschermingsfonds nam op grond van zijn oprichtingswet de rechten en verplichtingen over van de vroegere depositobeschermingsregelingen georganiseerd door het Herdiscontering- en Waarborginstituut (HWI). Het betreft, enerzijds, de Buitengewone Interventiereserve die de spaarders beschermde van 1975 tot 1984, en anderzijds, de depositobeschermingsregeling voor banken en de beschermingsregeling voor spaarbanken, die van kracht waren van 1985 tot 1998.

Het beheer van deze dossiers slaat op interventieprocedures geopend ten gunste van cliënten van kredietinstellingen waarvan de deficiëntie werd vastgesteld vóór 1999. Het Beschermingsfonds zette in 2008 dit administratieve en financiële beheer verder dat thans nog enkel verband houdt met een geval van deficiëntie dat zich begin de jaren tachtig voordeed. De eventuele recuperaties die het Beschermingsfonds nog zal bekomen vanwege de curatele, dient het terug te storten aan de kredietinstellingen die deze interventie hebben gefinancierd.

De voorzieningen die in 1999 werden ingebracht door deze vorige beschermingsregelingen (2,3 miljoen) belopen op 31 december 2008 nog € 0,3 miljoen. Deze voorzieningen ondergingen in de periode 1999-2008 volgende bewegingen: incasso van dividenden (€ 5,3 miljoen), terugbetalingen aan kredietinstellingen die deze interventies financierden (€ 7,7 miljoen) en toekenning van beleggingsinteressen (€ 0,4 miljoen).

Beheer van de interventiedossiers overgenomen van het CIF

Krachtens zijn oprichtingswet heeft het Beschermingsfonds de rechten en verplichtingen overgenomen van het Interventiefonds van de Beursvennootschappen (CIF), beheerder van de vorige vergoedingsregeling voor de cliënten van beursvennootschappen, die zelf de rechtsopvolger was van de Waarborgkas van de Wisselagenten (CGW). Het CIF opende verschillende interventiedossiers in de periode 1988-1998 die niet waren afgesloten op het ogenblik van overname door het Beschermingsfonds.

De activiteiten van het Beschermingsfonds in verband met deze interventiedossiers spreiden zich over verschillende domeinen zoals de toekenning van hangende schadeloosstellingsaanvragen, de opvolging van de betwistingen in verband met deze aanvragen, de recuperatie van vereffening- en faillissementsdividenden en het beheer van de voorzieningen ingebracht door het CIF ter dekking van overgenomen risico's.

1° DE TOEKENNING VAN SCHADELOOSSTELLINGEN AAN CLIËNTEN

Versillende tegemoetkomingsaanvragen zijn nog steeds hangende en zullen de eventuele uitbetaling van een vergoeding slechts bekomen wanneer de reglementaire voorwaarden hiertoe zullen vervuld zijn of na rechterlijke uitspraak. Het Beschermingsfonds ging in 2008 over tot enkele schadeloosstellingen van een relatief klein bedrag. Er zijn nog een tiental betwistingen hangende voor de rechtbanken in verband met schadeloosstellingen die door het CIF op grond van zijn reglement werden geweigerd.

2° DE TERUGWINNING VAN SCHULDVORDERINGEN

Het Beschermingsfonds is, als rechtsopvolger van het CIF, in de plaats getreden in de rechten van de vergoede schuldeisers en heeft aldus recht op een deel van de dividenden die eventueel toegekend worden naar aanleiding van de afsluiting van de vereffening of van het faillissement. Het Beschermingsfonds volgt bijgevolg aandachtig de tegeldemaking van de activa op, die uitgevoerd worden onder de verantwoordelijkheid van de curatoren en vereffenaars. In 2008 kon het Beschermingsfonds aldus in twee interventiedossiers een totaalbedrag van € 0,3 miljoen recupereren.

3° HET BEHEER VAN DE FINANCIËLE MIDDELEN INGEBRACHT DOOR HET CIF

Op het ogenblik van de ontbinding van het CIF eind 1998 werden al zijn middelen ter beschikking gesteld van het terzeldertijd opgerichte Beschermingsfonds. Deze middelen werden ondergebracht in diverse voorzieningen en fungeerden als dekking van hetzij hangende schadeloosstellingsaanvragen, hetzij risico's van algemene aard verbonden aan de uitvoering van de opdracht van het CIF.

Het Beschermingsfonds is gelast met de opvolging van deze voorzieningen die worden aangewend in geval van uitbetaling van tegemoetkomingen of aangevuld met eventuele terugwinningen. De voorzieningen worden op regelmatige basis gewaardeerd op grond van een beoordeling van de waarschijnlijkheid dat in de lopende dossiers tot uitbetaling zal moeten worden overgegaan. Overtollige bedragen kunnen krachtens precieze overeenkomsten afgesloten met de beursvennootschappen die initieel het CIF hebben gefinancierd, aan hen worden teruggestort.

Sinds de overname in 1999 van de financiële middelen van het CIF ter dekking van overgenomen interventiedossiers (€ 14,4 miljoen) kende het Beschermingsfonds schadeloosstellingen toe voor € 6,4 miljoen en recupereerde het terugwinningen ten bedrage van € 10 miljoen. Na evaluatie van de risico's van de overblijvende dossiers kon het Beschermingsfonds een totaalbedrag van € 13,6 miljoen terug uitkeren aan de gewezen leden van het CIF. Rekening gehouden met de beleggingsinteressen toegekend aan deze middelen (€ 5,8 miljoen), blijft er op balansdatum een bedrag geregistreerd van € 10,2 miljoen (geboekt in voorzieningen voor € 7,1 miljoen en in de interventiereserve voor € 3,1 miljoen).

Onderzoeksactiviteiten

Het Beschermingsfonds volgt nauwgezet de problematiek op van de bescherming van depositanten en beleggers en van de internationale evolutie hieromtrent, voornamelijk op het vlak van de EU-regelgeving.

Het Beschermingsfonds volgde zoals voorheen met aandacht de diverse evoluties die een invloed zouden kunnen uitoefenen op zijn werking en verrichtte hiervoor verscheidene onderzoeken en werkzaamheden.

Het Beschermingsfonds nam deel aan meerdere besprekingen op EU-niveau, onder meer in verband met de voorbereiding van de nieuwe richtlijn inzake depositogarantie, die in hoofdstuk 2 van dit verslag wordt besproken. Dit onderzoek gebeurt in samenwerking met het Joint Research Center van de Europese Commissie en verloopt via het European Forum of Deposit Insurers (EFDI), vereniging die de depositobeschermingsregelingen van de diverse Europese landen groepeerd.

Communicatie

De beroering op de financiële markten die sinds september 2008 ernstige vormen begon aan te nemen, verhoogde aanzienlijk de aanvragen om inlichtingen zowel vanwege ongeruste depositanten als van de pers.

Aan de hand van de ontvangen vragen, actualiseerde het Secretariaat de informatie beschikbaar op de website van het Beschermingsfonds en paste het deze aan de nieuwe Belgische wetgeving aan.



4. Financieel beheer in 2008

Het Secretariaat is gelast met het beheer van de financiële middelen waarover het Beschermingsfonds beschikt om eventuele schadegevallen te financieren. Deze middelen bestaan uit bijdragen gestort door de deelnemende financiële instellingen sinds de oprichting van het Beschermingsfonds in 1999, uit tegoeden afkomstig uit vorige beschermingsregelingen, die tijdelijk ter beschikking zijn gesteld en uit financiële opbrengsten.

Bijdragen van het jaar 2008

Iedere kredietinstelling en beursvennootschap is een jaarlijkse bijdrage verschuldigd die is opgesplitst in drie delen:

- een deelbijdrage die 0,175 ‰ bedraagt van de deposito's die in aanmerking komen voor een tegemoetkoming;
- een deelbijdrage die 0,7 % bedraagt van de positieve bruto-opbrengsten in het voorafgaande jaar, na aftrek van het renteresultaat;
- een deelbijdrage die 0,1‰ bedraagt van de financiële instrumenten gehouden voor rekening van derden.

De berekeningsregels zijn identiek voor kredietinstellingen en beursvennootschappen. De effectieve samenstelling van de bijdrage verschilt evenwel alnaargelang de aard van de toegetreden instelling. Voor de kredietinstellingen is de belangrijkste grondslag voor de berekening van hun bijdrage deze van de gedekte deposito's en deze maken 85 pct. van de berekeningsbasis uit. Voor de beursvennootschappen is de activiteit die verband houdt met de financiële instrumenten de belangrijkste grondslag voor de berekening van de bijdrage (eveneens ten belope van 85 pct.).

In totaal werden er voor het jaar 2008 aan het Beschermingsfonds € 50,9 miljoen bijdragen gestort wat 5,8 pct. meer is dan verleden jaar. Deze toename is voornamelijk een gevolg van de toename van de deposito's die in aanmerking komen voor een schadeloosstelling.

Daarnaast betaalde het Beschermingsfonds aan bepaalde deelnemers een deel van de bijdragen terug die zij hadden gestort in de vorige beschermingsregelingen waarvan het Beschermingsfonds de verplichtingen heeft overgenomen. Deze terugbetalingen, waarvan de modaliteiten zijn overeengekomen bij de oprichting van het Beschermingsfonds, bedroe-

gen € 18 miljoen en brengen de netto-inbreng van de financiële sector voor 2008 terug tot € 32,9 miljoen.

De vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging dragen niet bij tot de vorming van financiële reserves en dienen enkel te delen in de administratieve kosten van het beheer van het Beschermingsfonds door de storting van een jaarlijkse individuele bijdrage die € 149 bedraagt.

Evolutie van de middelen

Het overgrote deel van de middelen is effectief gestort aan het Beschermingsfonds dat gelast is met de belegging ervan.

Daarnaast beschikt het Beschermingsfonds over middelen in de vorm van standby-lijnen en over een bijzondere Staatswaarborg met specifieke en beperkte draagwijdte. Deze middelen die afkomstig zijn uit vorige regelingen worden afgebouwd in de tijd volgens regels overeengekomen tussen overheid en deelnemers.

In 2008 nemen de te beleggen middelen toe met € 55,7 miljoen, voornamelijk ingevolge de storting van de jaarlijkse bijdragen van de deelnemers en de opbrengst van de beleggingen, en bereiken ze op het einde van het jaar € 684,- miljoen. Daarentegen verminderen de andere middelen voortkomend uit vroegere beschermingssystemen in toepassing van het Protocol, door de teruggave aan bepaalde kredietinstellingen van hun *standby*-lijn.

Evolutie van de middelen (in miljoenen €)

	2008	2007
Te beleggen middelen		
Stand begin boekjaar	628,3	563,3
Toename door bijdragen en financiële opbrengsten	+55,7	+65,-
Stand einde boekjaar	684,-	628,3
Andere middelen (uit vorige regelingen)		
Stand begin boekjaar	136,7	171,9
Afbouw	-18,-	-35,2
Stand einde boekjaar	118,7	136,7
Totaal	802,7	765,-

Beleggingen

Het Bestuurscomité bepaalt de algemene beleggingspolitiek. De uitvoering van het financieel beheer is toevertrouwd aan een Beleggingscomité, waarin de overheid, de kredietinstellingen en de beursvennootschappen zijn vertegenwoordigd. Dit Comité vergadert periodiek onder leiding van de Voorzitter van het Bestuurscomité en gaat over tot de concrete beleggingen conform de algemene richtlijnen van het Bestuurscomité.

Het Bestuurscomité bepaalt welke activa kunnen worden aangekocht en stelt er bepaalde limieten voor op. In deze dient het de algemene regel te volgen dat het Beschermingsfonds minstens 75 pct. van zijn liquide middelen dient te beleggen in effecten die de waarborg genieten van een overheid op het territorium van de Europese Unie of van internationale overheidsinstellingen waarin een of meerdere EU-overheden in deelnemen. Het saldo kan belegd worden in financiële instrumenten uitgegeven door de privé-sector (aandelen of obligaties genoteerd op een gereguleerde beurs van een lidstaat van de Europese Unie, alsook bepaalde aandelen van instellingen voor collectieve belegging).

De nieuwe middelen van het Beschermingsfonds (bijdragen en beleggingsinteressen) en de vervallen kapitalen werden in 2008 voornamelijk belegd in OLO's rekening houdend met de voorschriften op het vlak van duration bepaald door het Bestuurscomité. Zoals blijkt uit onderstaande tabel is 93 pct. van de middelen belegd in effecten met Staatswaarborg of staat op termijnrekeningen bij de Schatkist. Het saldo is belegd in kapitalisatiebeveks van aandelen (7 pct.).

Beleggingen (in miljoenen €)

	op 31-12-2008		op 31-12-2007	
Uitgiften met Staatswaarborg	628,8	(92 %)	562,7	(90 %)
Schatkistcertificaten	121,8	(18 %)	–	(–)
OLO's	482,4	(71 %)	537,9	(86 %)
Inflatie-gebonden obligaties	24,6	(3 %)	24,8	(4 %)
Andere financiële instrumenten				
Beveks van aandelen	47,3	(7 %)	62,1	(10 %)
Termijnrekeningen (Schatkist)	5,1	(1 %)	2,3	(–)
Totaal	681,2	(100 %)	627,1	(100 %)

BELEGGINGEN IN VASTRENTENDE EFFECTEN

De duration (gemiddelde geactualiseerde looptijd van interestvervaldagen en kapitaalaflossingen) van de portefeuille bedroeg 3,5 jaar op 31 december 2008. Al de activa zijn onmiddellijk mobiliseerbaar door verkoop op de financiële markten.

Het resultaat van 2008 van deze portefeuille wordt gevormd door de ontvangen interesten en gelijkgestelde opbrengsten (€ 23,4 miljoen). Berekend op boekhoudkundige basis, bedraagt het brutorendement van de portefeuille 4,16 %, tegenover 4,26 % voor het voorgaande jaar. Op basis van de koersen op het einde van het jaar vertoonden de activa van deze portefeuille een latente meerwaarde van € 10,4 miljoen.

BELEGGINGEN IN NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN

In 2008 werden geen bedragen belegd in deze activa-categorie en bleef de portefeuille ongewijzigd. De portefeuille bestaat op het einde van het jaar uit 27 beveks beheerd door 10 verschillende instellingen. De portefeuille is onderverdeeld in globale beveks (84 pct., waarvan EMU 29 pct., Europa 43 pct. en België 12 pct.) en sectoriële beveks (16 pct.). Op basis van de marktwaarden op het einde van het jaar werden er voor € 14,8 miljoen waardeverminderingen geregistreerd.

PERFORMANCE VAN DE BELEGGINGEN

De globale performance van de beleggingen bedraagt + 0,6 % (tegenover + 2,9 % in 2007) en is onderverdeeld in + 8,3 % voor de obligaties (referentie Belgian Bond Index: + 8,7 %), - 43,6 % voor de niet-vastrentende effecten (referentie MSCI Europe ND: - 43,7 %) en + 4,2 % voor de beleggingen op korte termijn.



5. Beschikbare middelen van het Beschermingsfonds

De Interventiereserve bevat het totaal van de financiële middelen die onmiddellijk beschikbaar zijn om interventies te financieren in het geval dat een kredietinstelling of beleggingsonderneming in gebreke zou blijven. Gezien de afwezigheid van schadegevallen werd het bedrijfsresultaat dat hoofdzakelijk bestaat uit bijdragen van de deelnemers en uit financiële opbrengsten aan de Interventiereserve toegevoegd en over haar diverse rubrieken verdeeld volgens precieze regels.

Samenstelling van de Interventiereserve

De Interventiereserve bevat, enerzijds, middelen die overgenomen werden van de vorige beschermingsregelingen en, anderzijds, een gemeenschappelijke reserve gevormd door nieuwe bijdragen die sinds 1999 worden gestort.

De actiemiddelen overgenomen uit het verleden zijn voorbestemd om op termijn te verdwijnen. De gemeenschappelijke reserve zal uiteindelijk het enige bestanddeel blijven en zal op solidaire basis kunnen worden aangewend voor kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Het totaalbedrag van de Interventiereserve vormt geen bovengrens voor de interventies van het Beschermingsfonds. Het recht op tegemoetkoming is verworven door iedere deposant of belegger ongeacht het niveau van de beschikbare middelen. In het geval de Interventiereserve ontoereikend zou zijn om de kostprijs te dragen veroorzaakt door de deficiëntie van één van zijn deelnemers, dienen deze laatsten bijkomende bijdragen te storten.

De tabel hieronder geeft de structuur weer van de Interventiereserve. De inhoud van de diverse rubrieken en de volgorde van opnemings worden in de volgende punten besproken.

Beschikbare financiële middelen (in miljoenen €)

	op 31-12-2008	op 31-12-2007
Gemeenschappelijke Reserve	522,4	468,-
Reserve van de kredietinstellingen	232,6	250,-
<i>Standby</i> -lijnen « 1985-1994 »	84,1	102,1
Inbreng van fondsen « 1995-1998 »	128,-	128,-
Liquiditeiten	20,5	19,9
Bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg	34,6	34,6
Reserve van de beursvennootschappen	13,1	12,4
Inbreng van fondsen « CIF »	10,-	9,7
Liquiditeiten « CIF »	3,1	2,7
Totaal van de middelen van de Interventiereserve	802,7	765,-

Gemeenschappelijke Reserve

De bijdragen vanaf het jaar 1999 worden geboekt in een Gemeenschappelijke Reserve, ongeacht de aard van de tegoeden die hiervoor als grondslag dienen en ongeacht het statuut van de instelling die ze stort. De reserve kan worden aangewend op solidaire basis wanneer zich een schadegeval voordoet.

In 2008 groeide deze reserve aan door toevoeging enerzijds, van de bijdragen gestort door de deelnemers (€ 50,9 miljoen) en anderzijds, van een deel van het financiële resultaat van het jaar (€ 3,5 miljoen).

Reserve van de kredietinstellingen

De reserve van de kredietinstellingen bevat de middelen die toebehoorden aan vorige depositobeschermingsregelingen beheerd door het HWI en ter beschikking werden gesteld van het Beschermingsfonds bij zijn oprichting. Het gaat om:

- *standby*-lijnen (in de vorm van tegoeden op zichtrekeningen geopend op naam van het Beschermingsfonds) die afkomstig zijn van de beschermingsregelingen voor deposito's bij banken en spaarbanken die van kracht waren van 1985 tot 1994;
- de inbreng van fondsen afkomstig van de beschermingsregeling die van kracht was van 1995 tot 1998;
- en een bedrag aan beschikbare liquiditeiten van deze vorige regeling.

In de mate dat de *standby*-lijnen niet aangewend worden om een schadegeval te financieren, zullen ze, gespreid over drie jaar, teruggestort worden aan iedere kredietinstelling wanneer de som van haar bijdragen in de opeenvolgende beschermingsregelingen de bovengrens overschreden zal hebben die overeenstemt met het zevenvoud van het totaal van haar bijdragen van de laatste drie jaar. In 2008 heeft de toepassing van deze beschikking geleid tot de terugbetaling aan twee kredietinstellingen van een totaalbedrag van € 18,- miljoen. De twee laatste rubrieken van deze reserve, de inbreng van fondsen en de beschikbare liquiditeiten, bevatten actiemiddelen die definitief verworven zijn door het Beschermingsfonds.

Bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg

Vóór 1995 genoten de passiva van de toenmalige openbare kredietinstellingen (OKI's) een algemene Staatswaarborg middels betaling van een premie aan de Schatkist, waarborgpremie genaamd. In 1995 traden de OKI's toe tot de depositobeschermingsregeling, die zijn oorsprong vond in de Europese richtlijn 94/19 en werd er progressief een einde gesteld aan deze Staatswaarborg. Gezien deze instellingen geen initiële middelen inbrachten in het Beschermingsfonds, werd een bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg ingesteld. De wet van 17 december 1998 tot oprichting van de huidige beschermingsregeling heeft deze waarborg uitgebreid tot tegemoetkomingen in hoofde van de bescherming van financiële instrumenten.

De waarborg is proportioneel toegekend aan geprivatiseerde OKI's of kredietinstellingen die een gewezen OKI hebben overgenomen. De waarborg neemt een einde onder dezelfde voorwaarden als deze die voor de kredietinstellingen gelden voor de terugbetaling van hun tegoeden opgebouwd in het kader van de depositobeschermingsregelingen die van toepassing waren van 1985 tot 1994. In 2008 onderging deze waarborg geen wijziging.

Reserve van de beursvennootschappen

De reserve van de beursvennootschappen wordt gevormd door:

- een inbreng van een vast bedrag van € 12,3 miljoen dat werd afgenomen van de reserves van de CIF;
- een bedrag aan liquiditeiten gevormd door het beschikbare bedrag van de voorzieningen die waren aangelegd als dekking van verbintenissen in verband met vroegere interventiedossiers overgenomen van het CIF.

Het deel dat iedere deelnemer die voorheen lid was van het CIF aanhoudt in de inbreng is terugbetaalbaar onder dezelfde voorwaarden en modaliteiten als deze die gelden voor de *standby*-lijnen van de kredietinstellingen. In 2008 was deze beschikking van toepassing op één gewezen leden van het CIF en werd er een bedrag van € 29.201 teruggestort.

Opneming van de diverse rubrieken van de Interventiereserve

De diversiteit van de actiemiddelen voortkomend uit vroegere beschermingsregelingen en van hun eventuele terugstortingsmodaliteiten, heeft geleid tot specifieke regels op het vlak van aanwending van de Interventiereserve. Deze regels houden evenwel rekening met het principe van solidariteit tussen de sector van de kredietinstellingen en deze van de beursvennootschappen.

Bij een deficiëntie van een kredietinstelling zal in eerste instantie een beroep worden gedaan op de middelen afkomstig van vroegere depositobeschermingsystemen («Reserve van de kredietinstellingen»), vervolgens op de middelen die het Fonds heeft ingezameld sinds 1999 («Gemeenschappelijke Reserve») en tenslotte op de middelen afkomstig van het CIF («Reserve van de beursvennootschappen»). Insgelijks zal de deficiëntie van een beursvennootschap aanleiding geven tot de aanwending van deze deelreserves in omgekeerde volgorde, t.w. van de Reserve van de beursvennootschappen, van de Gemeenschappelijke Reserve en van de Reserve van de kredietinstellingen. Er zal slechts een beroep worden gedaan op een deelreserve wanneer de deelreserve die haar voorafgaat in de volgorde van opneming, volledig zal zijn opgebruikt.



6. Historisch overzicht

| Overzicht van de activiteiten sinds 1999

| Kerncijfers 1999-2008

| Historische evolutie van de middelen
beschikbaar voor de bescherming
van depositanten en beleggers

Overzicht van de activiteiten sinds 1999

De tabel hiernaast bevat de belangrijkste cijfergegevens die kenmerkend zijn voor de voorbije activiteit van het Beschermingsfonds.

Bij de oprichting van het Beschermingsfonds traden er 175 instellingen toe. Vergeleken met deze oorspronkelijke toetredingen daalde het aantal kredietinstellingen en beursvennootschappen, respectievelijk met 36 en 34 eenheden. De andere beleggingsondernemingen, dit zijn thans de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, waren vóór 1999 geen lid van een beschermingsregeling. Er traden 23 dergelijke beleggingsondernemingen toe in 1999 en hun aantal nam nadien toe met 7 eenheden.

Sinds zijn oprichting in 1999 diende het Beschermingsfonds maar één interventiedossier te openen waarin het een 400-tal beleggers vergoedde voor een totaalbedrag van € 2,6 miljoen. In de interventiedossiers overgenomen van de vroegere beschermingsregelingen werden 675 vergoedingen uitbetaald (verdeeld over ongeveer 500 personen bijna uitsluitend in CIF-dossiers) voor een bedrag van € 6,4 miljoen. In totaal werden er dus voor € 9 miljoen schadeloosstellingen uitbetaald door het Beschermingsfonds.

De financiële bijdragen van de aangesloten leden bereikten over een periode van 10 jaar een totaalbedrag van € 412,4 miljoen. Het Beschermingsfonds kon daarnaast een totaalbedrag van € 19,8 miljoen recupereren, voor het grootste gedeelte faillissementsdividenden in interventiedossiers waarvoor zijn voorgangers waren tussengekomen. Een groot deel van deze terugwinningen, alsook bepaalde tegoeden voortkomend van de vroegere beschermingsregelingen, samen € 123,7 miljoen, werden overeenkomstig de bepalingen van het Protocol teruggestort aan de financiële instellingen die instonden voor de financiering van die regelingen.

Er werd verder een financieel resultaat, na belastingen, van € 129,9 miljoen gerealiseerd door de belegging van de financiële middelen.

De reserves waarin een bedrag van € 409,4 miljoen voortkomend uit de vorige beschermingsregelingen werd ingebracht, namen toe met € 393,3 miljoen en bereikten aldus einde 2008 een bedrag van € 802,7 miljoen. Deze verhoging is de resultante van de inbreng van de opeenvolgende saldi van de resultatenrekening in de Interventiereserve voor een totaal bedrag van € 433,1 miljoen en van de afbouw met € 39,8 miljoen van de bijzondere en tijdelijke Staatswaarborg, die buiten balans geboekt staat.

KERNCIJFERS 1999-2008

Aangesloten instellingen

	op 15-02-1999	op 31-12-2007	op 31-12-2008	evolutie 1999-2008
Kredietinstellingen	95	60	59	-36
Beursvennootschappen	57	26	23	-34
Andere beleggingsondernemingen	23	27	30	+7

Totaal aantal aangesloten instellingen	175	113	112	-63
---	------------	------------	------------	------------

Aantal interventies

	periode 1999-2006	2007	2008	totaal 1999-2008
Deficiënties van aangesloten instellingen	1	-	-	1
Aantal schadeloosstellingen uitgekeerd in deze deficiëntie	406	-	-	406
Aantal schadeloosstellingen uitgekeerd in vroegere interventiedossiers	670	2	3	675

Totaal aantal uitgekeerde schadeloosstellingen	1 076	2	3	1 081
---	--------------	----------	----------	--------------

Resultatenrekening (in miljoenen €)

	periode 1999-2006	2007	2008	totaal 1999-2008
Gestorte bijdragen door deelnemers	+313,4	+48,1	+50,9	+412,4
Terugwinningen	+17,2	+2,3	+0,3	+19,8
Terugbetalingen aan deelnemers	-76,1	-29,6	-18,0	-123,7
Schadeloosstellingen aan deposanten en beleggers	-8,9	-0,1	-	-9,0
Toevoeging aan (-) of aanwending (+) van voorzieningen	+9,8	-0,4	-	+9,4
Financieel resultaat (na belastingen)	+106,8	+17,9	+5,2	+129,9
Bedrijfskosten	-4,2	-0,7	-0,7	-5,6

Saldo van de resultatenrekening	+358,0	+37,5	+37,7	+433,2
--	---------------	--------------	--------------	---------------

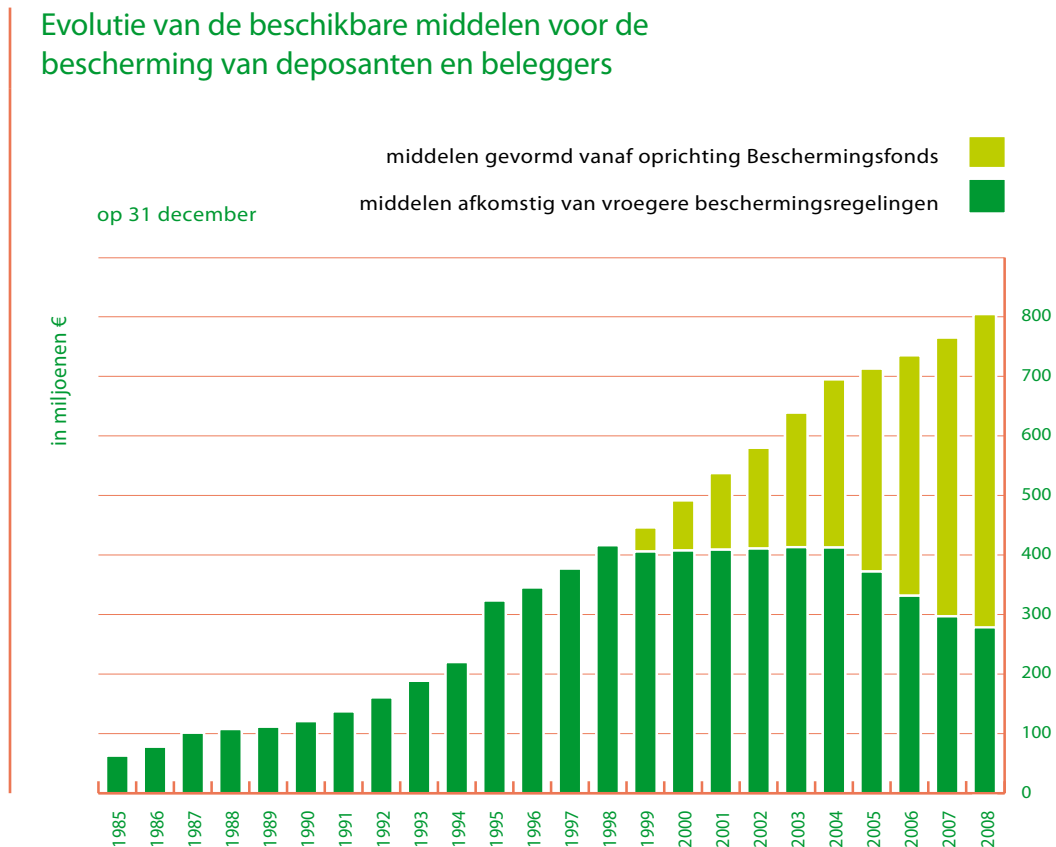
Interventiereserve (in miljoenen €)

	op 15-02-1999	op 31-12-2007	op 31-12-2008	evolutie 1999-2008
Financiële middelen afkomstig van vorige beschermingsregelingen	335,0	262,4	245,7	-89,3
Nieuwe financiële middelen sinds 1999	-	468,0	522,4	+522,4
	335,0	730,4	768,1	+433,1
Speciale en tijdelijke Staatswaarborg	74,4	34,6	34,6	-39,8

Totaal van de financiële middelen	409,4	765,0	802,7	+393,3
--	--------------	--------------	--------------	---------------

Historische evolutie van de middelen beschikbaar voor de bescherming van depositanten en beleggers

Volgende grafiek geeft de evolutie weer sinds 1985 van de totale middelen die in België beschikbaar werden gesteld voor de bescherming van depositanten en beleggers, hetzij bij het HWI (van 1985 tot 1998), hetzij bij het CIF (van 1991 tot 1998) of zijn rechtsvoorganger de Waarborgkas van de Wisselagenten (van 1986 tot 1990), hetzij bij het Beschermingsfonds (vanaf 1999).



Ter nadere informatie kan hieraan toegevoegd worden dat van 1975 tot 1984 de regeling «Buitengewone Interventiereserve» van kracht was voor de bescherming van depositanten, waarbij de sector van de kredietinstellingen en het HWI een totaalbedrag van € 86,8 miljoen ter beschikking stelden. Ingevolge diverse tegemoetkomingen was dit bedrag op 31 december 1984 teruggebracht tot € 44,6 miljoen.

Vanaf 1985 namen de middelen die beschikbaar waren voor de bescherming van depositanten en beleggers op gestage wijze toe dankzij de aangehouden financiële inspanningen van de betrokken sectoren en bereikten ze € 802,7 miljoen eind 2008. Deze gunstige evolutie werd mede bewerkstelligd door het ontbreken van ernstige schadegevallen.

De terugbetaling van middelen voortkomend uit de vorige depositobeschermingsregelingen, overeengekomen met de deelnemers bij de oprichting van het Beschermingsfonds in 1999, die in 2005 een aanvang nam, heeft, na enkele jaren van sterke toename het aangroeiritme van de werkmiddelen lichtjes getemperd.



7. | Jaarrekening 2008

| Balans na resultaatverwerking

| Resultatenrekening en resultaatverwerking

| Toelichting bij de jaarrekening 2008

| Verslag van het College van revisoren
gericht tot de Minister van Financiën

Balans na resultaatverwerking (in €)

	31-12-2008	31-12-2007
Activa		
Beleggingsportefeuille	676 137 634,51	624 822 777,97
– vastrentende effecten	628 809 700,90	562 696 151,22
– niet-vastrentende effecten	47 327 933,61	62 126 626,75
Vorderingen op ten hoogste één jaar	595,00	151 654,92
Geldbeleggingen	5 100 000,00	2 250 000,00
Liquide middelen	84 536 167,75	102 125 486,91
– rekening-courant	410 290,85	30 090,13
– zichtrekeningen bij kredietinstellingen	84 125 876,90	102 095 396,78
Overlopende rekeningen	9 921 857,73	8 744 988,62
Totaal activa	775 696 254,99	738 094 908,42

Passiva		
Kapitaal	123 946,76	123 946,76
Interventiereserve	768 103 716,57	730 400 284,39
– reserve van de kredietinstellingen	232 636 109,16	249 995 218,49
– reserve van de beursvennootschappen	13 070 830,05	12 373 329,85
– gemeenschappelijke reserve	522 396 777,36	468 031 736,05
Voorzieningen voor risico's en kosten	7 360 640,36	7 313 587,75
– interventies van het Fonds	0,00	0,00
– verbintenissen overgenomen van het HWI	263 749,24	256 136,22
– verbintenissen overgenomen van het CIF	7 096 891,12	7 057 451,53
Schulden op ten hoogste één jaar	95 814,30	248 014,52
Overlopende rekeningen	12 137,00	9 075,00
Totaal passiva	775 696 254,99	738 094 908,42

	31-12-2008	31-12-2007
Resultatenrekening (in €)		
Ontvangen bijdragen	50 894 546,48	48 123 273,03
– bijdragen van kredietinstellingen en beursvennootschappen	50 890 530,23	48 118 924,83
– bijdragen van andere beleggingsondernemingen	4 016,25	4 348,20
Terugbetalingen aan toetredende instellingen	-17 998 721,67	-29 626 211,95
Uitgevoerde tegemoetkomingen	-14 813,96	-147 625,20
Terugwinningen van schuldvorderingen	282 054,67	2 323 767,70
Wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten	-47 052,61	-409 093,70
– toevoegingen	-154 213,51	-619 676,64
– aanwendungen	14 813,96	210 582,94
– terugnemingen	92 346,94	–
Bedrijfskosten	-654 769,07	-720 382,29
Financiële opbrengsten	23 382 956,31	21 031 379,48
– renteopbrengsten	23 382 956,31	20 131 568,78
– meerwaarden n.a.v. realisaties	–	899 810,70
Waardeverminderingen op beleggingsportefeuille	-14 798 693,14	-237 373,90
Financiële kosten	-148 096,99	-37 554,97
Belastingen	-3 193 977,84	-2 801 753,85
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	37 703 432,18	37 498 424,35

Resultaatverwerking (in €)

Toevoeging aan (+) of afname van (-)		
– de gemeenschappelijke reserve	54 365 041,31	64 410 744,38
– de reserve van de kredietinstellingen	-17 359 109,33	-26 924 274,69
– de reserve van de beursvennootschappen	697 500,20	11 954,66
Totale toevoeging aan de Interventiereserve	37 703 432,18	37 498 424,35

Posten buiten-balanstelling (in €)

Indeplaatsstelling ingevolge tegemoetkomingen	17 390 028,63	18 292 926,75
Ontvangen waarborgen	34 634 696,27	34 634 696,27
Activa waaraan voorrechten zijn verbonden	84 125 876,90	102 095 396,78

Toelichting bij de jaarrekening 2008

De jaarrekening van het Beschermingsfonds wordt opgesteld overeenkomstig de principes van de boekhoudwet van 17 juli 1975 en van het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 m.b.t. de jaarrekening van de ondernemingen. Gezien de specifieke activiteit van het Beschermingsfonds, worden bovendien bepaalde boekhoudprincipes gevolgd die van toepassing zijn in de sector van de kredietinstellingen, meer bepaald voor de registratie en waardering van de financiële activa. De benaming van sommige posten wordt eveneens aangepast ten einde de leesbaarheid van de jaarrekening te verhogen.

De waarderingsregels ondergingen geen wijzigingen ten opzichte van het vorige jaar. Ze handelen voornamelijk over de financiële activa en worden in de overeenstemmende rubriek van de toelichting uiteengezet.

De verschillende rubrieken van de jaarrekening worden hierna afzonderlijk besproken. Voor meer informatie over de twee hoofdruubrieken van de balans, op de activa-zijde de "Beleggingsportefeuille" en op de passiva-zijde de « Interventiereserve » wordt verwezen naar respectievelijk hoofdstukken 4 en 5 van dit verslag.

BALANS (NA RESULTAATVERWERKING)

Balanstotaal

Het balanstotaal neemt toe met € 37,6 miljoen en bedraagt € 775,7 miljoen op het einde van 2008.

Deze toename is het gevolg van de verwerving door het Fonds van nieuwe middelen in de vorm van enerzijds financiële bijdragen van banken en beursvennootschappen en anderzijds financiële opbrengsten.

Gezien er zich geen schadegevallen voordeden, werden de nieuwe middelen van het jaar volledig overgedragen naar de *Interventiereserve* en geplaatst in effecten van de *Beleggingsportefeuille*.

ACTIVA

Beleggingsportefeuille

Vastrentende effecten

De portefeuille neemt toe met € 66,1 miljoen tot € 628,8 miljoen en wordt in hoofdzaak gevormd door OLO's (€ 482,4 miljoen) en Schatkistcertificaten (€ 121,8 miljoen). Daarnaast bevat de portefeuille inflatiegebonden obligaties van de Franse overheid, alsook beveks die in dergelijke Staatsfondsen beleggen, samen voor € 24,6 miljoen. De gemiddelde looptijd van de portefeuille is 3,5 jaar. Iets meer dan een kwart van de portefeuille (€ 178,6 miljoen) vervalt in 2009.

De OLO's worden gewaardeerd volgens de principes die in België gelden voor de beleggingsportefeuille van de kredietinstellingen op een niet-geconsolideerde basis. Op het ogenblik van de aankoop worden de effecten geboekt tegen aanschaffingsprijs en vervolgens gewaardeerd op grond van hun actuair rendement, berekend bij de aankoop, met inachtneming van hun terugbetalingswaarde op vervaldag. De geproorateerde agio's of disagio's t.o.v. de terugbetalingswaarde worden gelijkgesteld met renteopbrengsten.

Voor de geïndexeerde obligaties wordt hetzelfde principe gevolgd en wordt de inflatievergoeding, berekend op grond van de betrokken inflatie-index van kracht op het einde van het jaar, in resultaat geboekt en gevoegd bij de met interesten gelijkgestelde opbrengsten.

De beveks van inflatiegebonden Staatsfondsen lenen zich niet tot een waardering op basis van het actuair rendement. Zij dienen echter tegen marktwaarde te worden gewaardeerd in geval van duurzame minderwaarde of depreciatie, wat niet het geval was einde 2008.

De marktwaarde van de portefeuille op 31 december 2008 bedraagt € 639,2 miljoen, wat een niet-gerealiseerde meerwaarde op de portefeuille inhoudt van € 10,4 miljoen.

Niet-vastrentende effecten

Deze portefeuille is volledig samengesteld uit beveks met kapitalisatie waarvan de onderliggende effecten een opbrengst hebben die niet als interest kan beschouwd worden. De effecten worden bij aankoop geregistreerd tegen aanschaffingswaarde en vervolgens gewaardeerd tegen inventariswaarde op balansdatum indien deze lager is. Vastgestelde minderwaarden dienen te worden geboekt en, bij een eventuele latere stijging, teruggenomen.

In 2008 werden er geen aankoopverrichtingen uitgevoerd. Op basis van de inventariswaarde op 31 december 2008 dienden voor bijna alle beveks minderwaarden te worden geregistreerd voor een totaal bedrag van € 14,8 miljoen, wat de boekwaarde van de portefeuille terugbracht tot € 47,3 miljoen. De marktwaarde van de portefeuille bedraagt € 47,9 miljoen en bevat dus een kleine niet-gerealiseerde meerwaarde van € 0,6 miljoen.

Geldbeleggingen

Een bedrag van € 5,1 miljoen werd op zeer korte termijn belegd tegen interbancaire voorwaarden.

Liquide middelen – zichtrekeningen bij kredietinstellingen

Op deze rekeningen staan de bijdragen van de kredietinstellingen, die deelnamen aan de depositobeschermingsregelingen die van kracht waren van 1985 tot 1994. Deze fondsen zijn tijdelijk ter beschikking gesteld van het Beschermingsfonds. Wanneer de financieringsinspanning van een betrokken instelling in de opeenvolgende beschermingsregelingen een bepaalde limiet heeft bereikt, worden zijn vroegere bijdragen terugbetaald. In geval van stopzetting van de activiteiten worden deze fondsen overgedragen naar de gemeenschappelijke Interventiereserve. In 2008 werd van deze tegoeden een bedrag van € 18 miljoen teruggestort aan kredietinstellingen.

PASSIVA

Kapitaal

Het Beschermingsfonds ontving een kapitaaldotatie van € 123.946,76 die onttrokken is geworden aan het aandeel van de reserves van het HWI die aan de Staat toekwamen n.a.v. de vereffening van deze instelling.

Interventiereserve

De Interventiereserve bevat de middelen waarover het Beschermingsfonds beschikt om tegemoetkomingen te financieren n.a.v. deficiënties van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Deze reserve is onderverdeeld in verschillende compartimenten. Hoofdstuk 5 van dit verslag bespreekt de diverse rubrieken van deze reserve, alsook hun modaliteiten en volgorde van aanwending. Het te bestemmen resultaat van het jaar 2008 wordt volledig aan deze reserve toegevoegd zodat ze toeneemt met € 37,7 miljoen.

Voorzieningen voor risico's en kosten

Deze post bevat:

- voorzieningen, voor samen € 0,3 miljoen, tot dekking van verbintenissen die overgenomen werden van het HWI en die betrekking hebben op vroegere interventiedossiers voor kredietinstellingen die deze instelling beheerde vóór de oprichting van het Fonds;
- voorzieningen, voor een totaalbedrag van € 7,1 miljoen, tot dekking van verbintenissen overgenomen van het CIF. Deze verbintenissen houden verband met betwiste of hangende schadeloosstellingsaanvragen in het kader van interventiedossiers voor wisselagenten en beursvennootschappen waarvan de deficiëntie zich voordeed vóór de oprichting van het Beschermingsfonds.

Overige posten van de activa- of passivazijde

De vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar vermelden respectievelijk de diverse debiteuren en crediteuren. Onze deze rubrieken vindt men te betalen facturen, te storten vergoedingen en te betalen of te vorderen bedragen die verband houden met de vroegere depositobeschermingsregelingen.

De overlopende rekeningen bevatten op de activazijde de gelopen en niet-ontvangen interesten op de beleggingen in vastrentende effecten en op de passivazijde de geprorateerde kosten.

RESULTATENREKENING

Ontvangen bijdragen

Deze post bevat de jaarlijkse bijdragen die gestort werden door de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen.

Terugbetalingen aan deelnemers

Tegoeden van vorige beschermingsregelingen werden, overeenkomstig het Protocol, teruggestort aan kredietinstellingen en beursvennootschappen (€ 18 miljoen) waarvan de financieringsinspanning in de openvolgende beschermingsregelingen een bepaald niveau heeft bereikt.

Uitgevoerde tegemoetkomingen

De terugbetalingen en schadeloosstellingen aan deposanten en beleggers van ingebreke gebleven kredietinstellingen en beursvennootschappen, worden gedurende het jaar van de storting integraal ten laste van de resultatenrekening gebracht. In 2008 hielden deze uitbetalingen verband met tegemoetkomingen ten gunste van cliënten van diverse interventiedossiers overgenomen van het CIF.

Terugwinningen van schuldvorderingen

De terugbetalingen en schadeloosstellingen door het Beschermingsfonds of door zijn voorgangers brengen de indeplaatsstelling mee in de rechten van de vergoede schuldeisers. Vermits de impact van de indeplaatsstelling onzeker is en moeilijk te becijferen op het ogenblik van de uitbetaling van de tegemoetkoming worden eventuele terugwinningen slechts geboekt op het ogenblik dat zij als definitief verworven kunnen worden beschouwd.

Het bedrag geboekt onder deze rubriek stemt overeen met de terugwinning in 2008 van dividenden geïnd naar aanleiding van de afsluitingsverrichtingen van faillissementen waarvoor de vroegere beschermingsregelingen voor beleggers (CIF) is tussengekomen.

Wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten

Deze voorzieningen voor risico's en kosten houden uitsluitend verband met de interventiedossiers overgenomen van het HWI en van het CIF. Deze voorzieningen werden aangevuld tot dekking van eventuele aanspraken op tegemoetkoming vanwege cliënten van in gebreke gebleven instellingen of konden worden teruggenomen wanneer deze aanspraken ongegrond bleken.

Bedrijfskosten

Deze rubriek bevat de vergoeding verschuldigd aan de Nationale Bank van België voor het administratief beheer (terbeschikkingstelling van personeel en diensten) van het Beschermingsfonds, en diverse rechtstreekse werkingskosten waaronder de vergoeding van haar organen en erelonen betaald in het kader van het beheer van betwiste tegemoetkomingsaanvragen, overgenomen van de beheerders van de vroegere beschermingsregelingen.

Financiële opbrengsten

De renteopbrengsten zijn de interesten en gelijkgestelde opbrengsten van de portefeuille vastrentende effecten, van de termijndeposito's en van de rekening-courant.

Waardeverminderingen op beleggingsportefeuille

De portefeuille niet-vastrentende activa bevat aandelenbeveks waarvoor minderwaarden werden vastgesteld naar aanleiding van de waardering op het einde van het jaar. Deze niet-gerealiseerde minderwaarden werden in resultaat genomen op grond van de boekingsprincipes uiteengezet onder de rubriek « Beleggingsportefeuille ».

Financiële kosten

Deze kosten worden hoofdzakelijk gevormd door de bewaarlonen voor de portefeuilles met financiële activa, alsook een kleine minderwaarde die voortvloeit uit een herschikking van de portefeuille OLO's.

Belastingen

Onder deze rubriek staat de roerende voorheffing geboekt die ingehouden werd op de interesten ontvangen uit de beleggingen.

*
* *

RESULTAATVERWERKING 2008

De Interventiereserve die op de balans geboekt staat bevat drie rubrieken. De belangrijkste is de Gemeenschappelijke Reserve waarin de middelen worden ondergebracht die sinds 1999 aan het Beschermingsfonds werden gestort. Daarnaast zijn er twee rubrieken, waarin de middelen beheerd worden die afkomstig zijn van de vorige beschermingsregelingen die door het Beschermingsfonds werden overgenomen, respectievelijk van de sector van de kredietinstellingen en deze van de beursvennootschappen.

Ieder bestanddeel van het bedrijfsresultaat wordt alnaargelang zijn oorsprong toebedeeld aan één van de drie deelreserves, overeenkomstig de beschikkingen van het Protocol van 12 februari 1999, overeengekomen met genoemde sectoren. De financiële opbrengsten worden, na aftrek van de bedrijfskosten, op evenredige basis aan de deelreserves van de Interventiereserve toebedeeld.

Voor de *Gemeenschappelijke Reserve* werd bijgevolg een toename gerealiseerd van € 54,4 miljoen afkomstig van de jaarlijkse bijdragen (€ 50,9 miljoen) en van de haar toebedeelde financiële opbrengsten (€ 3,5 miljoen). *De Reserve van de kredietinstellingen* onderging de impact van de terugbetaling van middelen voortkomend uit de beschermingsregeling die van kracht was van 1985 tot 1994 (€ 18 miljoen) die lichtjes gecompenseerd werd door de toekenning van een deel van de beleggingsopbrengst (€ 0,6 miljoen). *De Reserve van de beursvennootschappen* tenslotte verhoogde met € 0,6 miljoen ingevolge verschillende bewegingen, t.w. recuperaties van dividenden (€ 0,3 miljoen), terugbetalingen van middelen aan instellingen die de vorige beschermingsregeling financierden, toevoegingen aan voorzieningen (€ 0,2 miljoen) en de toekenning van een deel van de beleggingsopbrengst (€ 0,5 miljoen).

*
* *

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING

Indeplaatsstelling ingevolge tegemoetkomingen

De schuldvorderingen die voortspuiten uit de indeplaatsstelling in de rechten van de deposanten en beleggers die het Beschermingsfonds, of voorheen het HWI of het CIF, terugbetaalde of vergoedde, worden buiten balans vermeld.

Het mechanisme van indeplaatsstelling kan aanleiding geven tot gedeeltelijke terugwinningen in de vorm van vereffening- of faillissementsdividenden. Vermits de omvang hiervan niet op voorhand te bepalen is, wordt er met deze eventuele terugwinningen slechts rekening gehouden op het ogenblik dat ze als definitief kunnen beschouwd worden.

Het bedrag dat geboekt is onder deze rubriek stemt bijgevolg overeen met de uitbetalingen aan deposanten en beleggers in tegemoetkomingsdossiers waarvan de vereffening of het faillissement nog niet werd afgesloten, na aftrek van ontvangen of als verschuldigd geboekte dividenden.

Ontvangen waarborgen

Een speciale en tijdelijke Staatswaarborg werd toegekend. Deze waarborg zal spelen indien zich een geval van deficiëntie zou voordoen met een voormalige openbare kredietinstelling die werd geprivatiseerd. Het bedrag van deze waarborg bleef onveranderd in 2008.

Activa waaraan voorrechten zijn verbonden

De wet van 17 december 1998 die het Beschermingsfonds opricht, verleent aan bepaalde schuldvorderingen die het Fonds heeft op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen, een bijzonder voorrecht op hun roerende goederen. Dit voorrecht, dat in concreto van toepassing is op de bijdragen die van 1985 tot 1994 gestort werden op de zichtrekeningen geopend bij de kredietinstellingen, is ingeschreven op de lijst van voorrechten vastgesteld door de hypotheekwet van 16 december 1851.

Verlag van het College van Revisoren aan de Minister van Financiën over de jaarrekening van Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële instrumenten over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van het College van Revisoren. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen.

Verklaring zonder voorbehoud over de jaarrekening

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008, opgesteld overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van € 775.696.254,99 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 37.703.432,18.

Bij afwezigheid van specifieke bepalingen werd de structuur van de jaarrekening van het Beschermingsfonds aangepast aan de aard van zijn activiteiten, en refereert de terminologie naar de voorbereidende onderhandelingen die geleid hebben tot de oprichting van het Beschermingsfonds bij Wet van 17 december 1998.

Verantwoordelijkheid van het Bestuurscomité voor het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het Bestuurscomité. Deze verantwoordelijkheid omvat: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of het maken van fouten bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van het College van Revisoren

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze controlenormen hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De keuze van deze controlewerkzaamheden hangt af van onze beoordeling alsook van onze inschatting van het risico dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of het maken van fouten.

Bij het maken van onze risico-inschatting houden wij rekening met de bestaande interne controle van het Beschermingsfonds met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening ten einde in de gegeven omstandigheden de gepaste werkzaamheden te bepalen, maar niet om een oordeel te geven over de effectiviteit van de interne controle van het Beschermingsfonds. Wij hebben tevens de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige schattingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening, als geheel beoordeeld. Ten slotte hebben wij van het Bestuurscomité en van de verantwoordelijken van het Beschermingsfonds de voor onze controlewerkzaamheden vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van het Beschermingsfonds, overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- De cijfermatige gegevens in het activiteitenverslag zijn in overeenstemming met de jaarrekening.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met het wettelijk en reglementair kader van toepassing op het Beschermingsfonds zijn gedaan of genomen.

14 april 2009

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren b.c.v.b.a.
Het college van Revisoren

Pierre ANCIAUX
Bedrijfsrevisor

Danielle VERMAELEN
Bedrijfsrevisor



8. | Bijlagen

1. Tegemoetkomingsreglement van het Beschermingsfonds
2. Lijst van de instellingen die deelnemen aan de beschermingsregeling

1. Tegemoetkomingsreglement van het Beschermingsfonds

(gecoördineerde versie van 14 april 2009)

Voorafgaande opmerking: Vergeleken met de vorige gecoördineerde versie van 17 december 2007, werd artikel 14 van het Reglement aangepast ingevolge het koninklijk besluit van 14 november 2008 (Belgisch Staatsblad van 17 november 2008) dat de depositobescherming verhoogt tot honderd-duizend euro per rechthebbende. Verder werden de artikelen 47 tot 52, die een reductie toelieten in geval van ontoereikendheid van de beschikbare middelen van het Beschermingsfonds, geschrapt.

HOOFDSTUK 1:

Instelling van een beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten

1. Het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten (hierna «het Beschermingsfonds») is een openbare instelling opgericht door de wet van 17 december 1998 en organiseert de bescherming van houders van deposito's en financiële instrumenten bij kredietinstellingen, beursvennootschappen en beleggingsondernemingen conform de artikelen 110 en volgende van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, en de artikelen 112 en volgende van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen. Deze regeling is in werking getreden op 15 februari 1999, na ondertekening van een protocol met de vertegenwoordigers van de betrokken financiële instellingen.
Deze beschermingsregeling is in werking getreden op 15 februari 1999, na ondertekening van een protocol met de vertegenwoordigers van de betrokken financiële instellingen.
Deze regeling vervangt de depositobeschermingsregeling die het Herdiscontering- en Waarborginstituut op 4 januari 1995 had ingesteld, alsook de beleggersbeschermingsregeling die beheerd werd door het Interventiefonds van de beursvennootschappen.
2. Dit reglement zet de voorwaarden en modaliteiten uiteen van een tegemoetkoming ten laste van het Beschermingsfonds.
Volgende categorieën van financiële instellingen zijn betrokken bij dit Reglement:
 - 1° de kredietinstellingen
 - 2° de beursvennootschappen
 - 3° de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies
 - 4° de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, die eveneens de activiteit van individueel portefeuillebeheer kunnen uitoefenen.Voor de toepassing van dit reglement bedoelt men met «beleggingsondernemingen» de categorieën van 2° tot 4° en met «andere beleggingsondernemingen» de categorieën 3° en 4°.

HOOFDSTUK 2:

Kredietinstellingen, beursvennootschappen en andere beleggingsondernemingen naar Belgisch recht

Afdeling 1: Financiering

3. De kredietinstellingen en de beursvennootschappen naar Belgisch recht leggen bij het Fonds een Interventiereserve aan die wordt gestijfd door de gewone jaarlijkse bijdragen van die kredietinstellingen en beursvennootschappen, die ten dele worden berekend op basis van hun omzet buiten het renteresultaat en ten dele op basis van hun verbintenissen tegenover de depositanten en de beleggers.
4. Het Bestuurscomité van het Fonds kan bijkomende bijdragen opvragen die, per kalenderjaar, niet meer bedragen dan het dubbele van de gewone jaarlijkse bijdragen, als de beschikbare middelen van het Fonds niet volstaan voor de financiering van een tegemoetkoming.
5. De beschikbare middelen van de vorige depositobeschermingsregelingen bij kredietinstellingen alsook een dotatie van € 12.394.676,24 (BEF vijfhonderd miljoen) van de vorige beleggersbeschermingsregeling worden in de Interventiereserve ingebracht.
6. De andere beleggingsondernemingen betalen het Fonds, via jaarlijkse storting, de tegemoetkomingen terug die het Fonds verstrekt ingeval een dergelijke beleggingsonderneming in gebreke blijft of dreigt te blijven.

Afdeling 2: Verbintenis van het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten

7. Bij deficiëntie van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming die het voornoemde protocol heeft ondertekend, *verbindt het Fonds zich ertoe*:
 - a) *in het kader van de bescherming van deposito's*, de door de deficiënte kredietinstelling verschuldigde deposito's en daarmee gelijkgestelde bancaire schuldvorderingsbewijzen, alsook de door de deficiënte beursvennootschap of andere beleggingsonderneming

- verschuldigde deposito's terug te betalen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die hieronder worden vastgesteld;
- b) *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, de houders van de door de deficiënte kredietinstelling, beursvennootschap of andere beleggingsonderneming verschuldigde financiële instrumenten schadeloos te stellen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die hieronder worden vastgesteld.
8. Er is sprake van deficiëntie als bedoeld in punt 7, wanneer een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming failliet werd verklaard of een verzoek heeft ingediend om dan wel gedagvaard is voor een gerechtelijk akkoord, of wanneer de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (CBFA), ook al is er geen vonnis van faillietverklaring, noch een verzoek om of dagvaarding voor een gerechtelijk akkoord, het Fonds ter kennis heeft gebracht dat zij heeft vastgesteld dat die instelling of onderneming, gezien haar financiële positie, de terugbetaling, levering of teruggave van een opeisbaar tegoed heeft moeten weigeren en niet meer in staat is om dergelijke tegoeden onmiddellijk noch binnen afzienbare termijn terug te betalen, te leveren of terug te geven.

Afdeling 3: Definitie van de tegoeden die in aanmerking komen voor een tegemoetkoming

Onderafdeling 1: Tegoeden bij een kredietinstelling

9. De tegoeden bij een kredietinstelling komen in aanmerking voor terugbetaling *in het kader van de depositobescherming*, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die in de punten 14 tot 52 worden vastgesteld, wanneer zij voortvloeien uit:
- a) deposito's van fondsen, uitgedrukt in euro of in de munt van een Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte; het saldo van elektronische eenheden die op vooraf betaalde, door een kredietinstelling uitgegeven kaarten zijn geladen, wordt gelijkgesteld met een deposito van fondsen;
- b) deposito's van fondsen, uitgedrukt in de munt van een andere Staat, voor zover het gaat om deposito's bestemd voor de verwerving van financiële instrumenten of voor terugbetalingen; als de fondsen niet zijn gedeponeerd op een contantenrekening die exclusief is gekoppeld aan de werking van een effectenrekening, wordt het bewijs geleverd door aankooporders, die, rekening houdend met de marktvoorwaarden, realistisch zijn, of door verkoopborderellen voor financiële instrumenten die dateren van minder dan twaalf maanden vóór de deficiëntie waarvan sprake in punt 8;

- c) kasbons, obligaties of andere bancaire schuldvorderingsbewijzen, uitgedrukt in euro of in de munt van een Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte, die zijn uitgegeven door de deficiënte kredietinstelling en voldoen aan de voorwaarden vastgesteld in punt 23.
10. De financiële instrumenten in de zin van artikel 1 van de wet van 6 april 1995 komen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die in de punten 14 tot 52 worden vastgesteld, in aanmerking voor een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, als zij door een kredietinstelling worden gehouden voor rekening van cliënten, en die kredietinstelling niet in staat is ze te leveren of terug te geven. Deze bepaling is eveneens van toepassing op de kasbons, obligaties en andere bancaire schuldvorderingsbewijzen die voor rekening van derden worden gehouden door een deficiënte kredietinstelling die er niet de emitent van is, en die deficiënte kredietinstelling niet in staat is ze te leveren of terug te geven.

Onderafdeling 2: Tegoeden bij een beursvennootschap

11. De tegoeden bij een beursvennootschap komen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die in de punten 14 tot 52 worden vastgesteld, in aanmerking voor terugbetaling *in het kader van de depositobescherming*, wanneer zij voortvloeien uit deposito's bestemd voor de verwerving van financiële instrumenten of voor terugbetalingen.
12. De financiële instrumenten in de zin van artikel 1 van de wet van 6 april 1995 komen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die in de punten 14 tot 52 worden vastgesteld, in aanmerking voor een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, als zij door een beursvennootschap worden gehouden voor rekening van cliënten, en die beursvennootschap niet in staat is ze te leveren of terug te geven.

Onderafdeling 3: Tegoeden bij andere beleggingsondernemingen

13. De tegoeden waarvan sprake in de punten 11 en 12, komen, binnen de grenzen, onder de voorwaarden en op de wijze die in de punten 14 tot 52 worden vastgesteld, naar gelang van het geval in aanmerking voor een terugbetaling of een schadevergoeding, respectievelijk *in het kader van de depositobescherming* of *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, als die tegoeden aan een andere beleggingsonderneming zijn toevertrouwd door een cliënt die te goeder trouw handelde en zonder weet te hebben van het verbod voor die vennootschappen om deposito's van cliënten of financiële instrumenten in bezit van die cliënten, in ontvangst te nemen, te houden of te bewaren.

Afdeling 4: Bedrag van de tegemoetkomingen

14. De bescherming die aan iedere deposant een garantie tot terugbetaling biedt voor de tegoeden die hiervoor in aanmerking komen in het kader van de depositobescherming, werd krachtens koninklijk besluit van 14 november 2008 verhoogd van twintigduizend tot een maximum van honderdduizend euro. De eerste schijf van vijftigduizend euro van dit bedrag wordt ten laste genomen door het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten en de eventuele overschrijding door het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen, opgericht door genoemd besluit.
15. Het Fonds verleent een schadevergoeding aan de houders van tegoeden die daarvoor in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, tot een maximum van 20.000 euro per rechthebbende.
16. De tegemoetkomingen van het Beschermingsfonds worden betaald in euro.
17. De tegoeden die voor een tegemoetkoming in aanmerking komen en afkomstig zijn van verbintenissen van in een andere Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte gevestigde bijkantoren van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming naar Belgisch recht, worden op dezelfde wijze, naar gelang van het geval, terugbetaald of vergoed als tegoeden die afkomstig zijn van verbintenissen van de Belgische vestigingen en agentschappen.
18. Voor de tegoeden bij bijkantoren van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming naar Belgisch recht die zijn gevestigd in een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, wordt geen dekking verleend, tenzij het Bestuurscomité van het Fonds dat beraadslaagt en beslist bij tenminste drievierde meerderheid van de stemmen van de aanwezige leden, in individuele gevallen anders beslist.
19. Voor de gevallen van deficiëntie die tot 31 december 1999 werden vastgesteld, bedroeg de tegemoetkoming vermeld in punten 14 en 15 maximaal € 15.000. Dit bedrag dat bij een tegemoetkoming aan de houders van tegoeden bij de in de punten 17 en 18 bedoelde bijkantoren zou worden uitgekeerd *in het kader van de depositobescherming of in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, kon zo nodig beperkt worden tot het bedrag van de dekking die door de overeenstemmende beschermingsregeling is gewaarborgd in het vestigingsland van het bijkantoor, voor gelijkaardige kredietinstelling of beleggingsonderneming.
20. In afwijking van punt 16 worden de in de punten 17 en 18 bedoelde tegemoetkomingen verleend in de munt van het vestigingsland van het bijkantoor, wanneer het gaat om een Lid-Staat die de gemeenschappelijke munteenheid niet heeft

aangenomen overeenkomstig het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap dan wel een Staat die geen lid is van de Europese Gemeenschap.

21. Het Bestuurscomité van het Fonds kan de inhoud van de punten 9 tot 15, 17 tot 19 en 22 tot 36 wijzigen, daarbij met name rekening houdend met de beschikbare middelen van de beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten of de evolutie van het Europees recht inzake depositobescherming of beleggerscompensatie. Die wijzigingen blijven zonder gevolgen voor de reeds geopende tegemoetkomingsprocedures.

Afdeling 5: Berekening van de tegemoetkomingen

22. Alle schuldvorderingen van eenzelfde persoon op dezelfde kredietinstelling, dezelfde beursvennootschap, dezelfde andere beleggingsonderneming of op dezelfde failliete boedel die in aanmerking komen voor hetzij een terugbetaling *in het kader van de depositobescherming*, hetzij een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, worden opgeteld, per categorie, na wettelijke of conventionele vergelijking van de schulden van die cliënt.
23. De kasbons, obligaties en andere bancaire schuldvorderingsbewijzen als bedoeld in punt 9 c), worden in aanmerking genomen voor een terugbetaling *in het kader van de depositobescherming*, voor zover ze op naam zijn gesteld, op een rekening zijn geplaatst of in open bewaargeving worden gehouden bij de uitgevende kredietinstelling of, als dergelijke effecten bij de emittent niet op een rekening of in open bewaargeving kunnen worden gehouden, bij de door de emittent aangestelde instelling. Als de voormelde effecten minder dan één maand vóór de deficiëntie op naam zijn gesteld, op een rekening zijn geboekt of in open bewaargeving zijn gegeven, worden zij slechts in aanmerking genomen als de houder bewijst dat hij te goeder trouw heeft gehandeld.
Niet op naam gestelde kasbons, obligaties en andere bancaire schuldvorderingen die in punt 9 c), worden bedoeld en die zijn uitgegeven door het Beroepskrediet of door een tot zijn net toegetreden kredietvereniging worden in aanmerking genomen voor terugbetaling in het kader van de depositobescherming voor zover ze op een rekening zijn geboekt of in open bewaring zijn gegeven bij het Beroepskrediet of bij één van deze verenigingen. Wanneer diezelfde effecten zijn uitgegeven door kredietinstellingen die een federatie vormen in de zin van artikel 61 van de wet van 22 maart 1993, worden ze in aanmerking genomen, ongeacht of ze op een rekening zijn geboekt of in open bewaring zijn gegeven bij de centrale instelling dan wel bij één van de aangesloten instellingen.
24. Wanneer de kasbons, obligaties en andere bancaire schuldvorderingsbewijzen als bedoeld (in

- punt 9 c), of de financiële instrumenten hetzij op naam zijn gesteld van een andere persoon dan de rechthebbende van die tegoeden, hetzij op een rekening zijn geboekt of in open bewaargeving zijn gegeven op naam van een andere persoon dan de rechthebbende van die tegoeden, worden zij slechts in aanmerking genomen voor een terugbetaling *in het kader van de deposito-bescherming* of voor een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, naar gelang van het geval, als de houder ervan bewijst dat hij er eigenaar van geworden is krachtens een vóór de datum van deficiëntie verworven recht.
25. De tegoeden die in aanmerking komen voor terugbetaling *in het kader van de deposito-bescherming*, worden in aanmerking genomen voor hun bedrag in hoofdsom of voor hun nominale waarde, voor de vervallen of gelopen opbrengsten en voor de waarde van hun eventuele nevenopbrengsten, op de laatste dag vóór de dag waarop de deficiëntie zich heeft voorgedaan.
 26. De tegoeden die in aanmerking komen voor een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, worden in aanmerking genomen ten belope van hun marktwaarde, of, bij gebrek aan een marktwaarde en als het schuldvorderingsbewijzen zijn, ten belope van hun terugbetalingswaarde, vermeerderd met de gelopen interesten, of, nog meer in bijkomende orde, ten belope van hun geraamde realisatiewaarde, steeds op de laatste dag vóór de dag waarop de deficiëntie zich heeft voorgedaan. Voor de genoteerde financiële instrumenten wordt de marktwaarde vastgesteld op basis van de gemiddelde koers op de laatste dag waarop zij genoteerd waren vóór de dag waarop de deficiëntie zich heeft voorgedaan.
 27. Indien er een omrekening tussen nationale munteenheden dient te gebeuren overeenkomstig de punten 16 tot 20 hiervoor, zal deze uitgevoerd worden op basis van de gemiddelde marktcoers op de laatste marktdag vóór de dag waarop de deficiëntie zich heeft voorgedaan.
 28. De tegoeden op een contanten of effectenrekening waarop ten minste twee personen rechten kunnen doen gelden als leden van een vereniging, een groepering of een onverdeeldheid zonder rechtspersoonlijkheid, worden, behalve in de gevallen bedoeld in punt 29 hierna, beschouwd als toebehorend aan één enkele persoon; als de identiteit van de personen die rechten kunnen doen gelden op de voormelde tegoeden evenwel is of kan worden vastgesteld, wordt het gedeelte dat aan elk van hen toekomt in aanmerking genomen; als het tegendeel niet is bewezen, worden de rechthebbenden geacht eenzelfde aandeel te hebben.
 29. Wanneer ten minste twee personen rechten kunnen doen gelden op het integrale bedrag van tegoeden op een contanten- of effectenrekening en hiervoor de handtekening volstaat van één van die personen, die handelt in een andere hoedanigheid dan als lasthebber, wordt voor die tegoeden een terugbetaling of een schadevergoeding verleend op grond van het aandeel dat toekomt aan elke rechthebbende op die tegoeden; als het tegendeel niet is bewezen, worden de rechthebbenden geacht eenzelfde aandeel te hebben.
 30. De tegoeden op rekeningen, geopend op naam van beoefenaars van niet-financiële beroepen, die uitsluitend middelen van derden bevatten en uitsluitend voor verrichtingen met deze middelen worden gebruikt, worden slechts als schuldvorderingen van deze derden erkend wanneer de betrokken rekeningen zijn onderverdeeld in subrubrieken op naam van deze derden in de boekhouding van de instelling die optreedt als bewaarder of wanneer het aandeel van deze derden door de houder van de rekening wordt aangetoond op basis van de mededelingen bij stortingen, overschrijvingen en opvragingen.
 31. De andere tegoeden dan bedoeld in punt 30, die worden gehouden door een persoon die optreedt in eigen naam maar voor rekening van een derde, worden beschouwd als toebehorend aan deze derde, wanneer die gekend of identificeerbaar was op het ogenblik waarop de deficiëntie zich heeft voorgedaan.
 32. De tegoeden op rekeningen met subrubrieken op naam van individuele cliënten, die door een beursvennootschap zijn geopend bij een instelling die optreedt als bewaarder met toepassing van artikel 77, § 2, tweede lid van de wet van 6 april 1995, worden, bij deficiëntie van de instelling die optreedt als bewaarder, beschouwd als tegoeden van die cliënten.
 33. De tegoeden op gezamenlijke cliëntenrekeningen die door een beursvennootschap zijn geopend bij een instelling die optreedt als bewaarder met toepassing van artikel 77, § 2, eerste lid van de wet van 6 april 1995, worden, bij deficiëntie van de instelling die optreedt als bewaarder, eveneens beschouwd als tegoeden van de cliënten van die beursvennootschap. Het aandeel van elke cliënt in de tegoeden op de gezamenlijke cliëntenrekeningen die door de beursvennootschap zijn geopend bij de deficiënte instelling die optreedt als bewaarder, wordt verhoudingsgewijs bepaald na aftrek van de bedragen die toekomen aan de beursvennootschap en de in punt 32 bedoelde tegoeden.
 34. De tegemoetkomingen waarvan sprake in de punten 32 en 33 worden aan de betrokken cliënten betaald tegen ondertekening van een kwijting waardoor
 - a) de schulden van de beursvennootschap ten belope van het door het Fonds betaalde bedrag met betrekking tot de in de punten 32 en 33 bedoelde tegoeden worden kwijtgescholden;
 - b) de beursvennootschap haar eventuele vorderings- en terugvorderingsrechten overdraagt aan het Fonds, ten belope van het door het Fonds betaalde bedrag met betrekking tot de in de punten 32 en 33 bedoelde tegoeden;
 - c) de cliënt ermee instemt om het door het Fonds betaalde tegemoetkomingsbedrag

met betrekking tot de in de punten 32 en 33 bedoelde tegoeden, af te trekken van de tegemoetkoming waarop hij aanspraak zou kunnen maken *in het kader van de depositobescherming* ingeval de beursvennootschap in gebreke zou blijven als gevolg van de deficiëntie van de instelling die optreedt als bewaarder.

35. Wanneer de houder van tegoeden schulden of verbintenissen heeft tegenover de deficiënte kredietinstelling, beursvennootschap of andere beleggingsonderneming waarvoor geen schuldvergelijking mogelijk is als bedoeld in punt 22, wordt de terugbetaling pas verricht na aftrek van het bedrag ervan, behalve wanneer deze schulden en verbintenissen worden gewaarborgd door andere door het Fonds toereikend geachte zekerheden dan de tegoeden waarvoor een tegemoetkoming wordt gevraagd.

Afdeling 6: Uitsluitingen

36. Het Fonds verleent geen terugbetaling of schadevergoeding voor:

- 1° de tegoeden van ondernemingen en instellingen die tot de volgende categorieën behoren:
 - a) de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen naar Belgisch of buitenlands recht die handelen in eigen naam en voor eigen rekening;
 - b) de financiële instellingen naar Belgisch recht in de zin van artikel 3, § 1, 5° van de wet van 22 maart 1993 en soortgelijke financiële instellingen die in het buitenland zijn gevestigd;
 - c) de Belgische ondernemingen die vallen onder de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de Belgische pensioenfondsen en -instellingen die niet onder die wet vallen en de buitenlandse ondernemingen met een gelijkaardig bedrijf in de verzekerings- en pensioensector;
 - d) de Belgische en buitenlandse instellingen voor collectieve belegging;
 - e) de vennootschappen of ondernemingen naar Belgisch recht of naar het recht van een andere Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte, die een zodanige omvang hebben dat zij geen verkorte balans mogen opstellen overeenkomstig artikel 11 van de vierde richtlijn 78/660/EEG van de Raad van 25 juli 1978, genomen op de grondslag van artikel 54, lid 3, punt g van het Verdrag, betreffende de jaarrekening van bepaalde vennootschapsvormen, alsook de vennootschappen of ondernemingen met een gelijkaardige omvang die ressorteren onder het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte;
- 2° de tegoeden van de Staten, van de Belgische Gemeenschappen, Gewesten, provincies en

gemeenten, van gelijkaardige buitenlandse overheden, van alle Belgische of buitenlandse instellingen van openbaar nut die onder die autoriteiten ressorteren en van de verenigingen die zij onderling hebben opgericht;

- 3° de tegoeden van bestuurders, zaakvoerders en andere personen die in feite of in rechte deelnemen aan het effectieve bestuur van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming, de tegoeden van de hoofdelijk aansprakelijke vennoten en de personen of vennootschappen die rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 5 % bezitten in het kapitaal van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming, alsook de tegoeden van de personen die belast zijn met het wettelijk toezicht op de rekeningen of op de boekhouding van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming;
- 4° de tegoeden van andere ondernemingen van de groep waartoe de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming behoort; onder groep wordt het geheel van ondernemingen verstaan die de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming rechtstreeks of onrechtstreeks controleren, alsook de dochtervennootschappen van die ondernemingen en van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming;
- 5° de tegoeden waarvoor de cliënt van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming individueel betere rentetarieven en financiële voordelen heeft verkregen dan tijdens diezelfde periode werden toegekend voor tegoeden van dezelfde aard, in dezelfde munt, uit dezelfde categorie, met dezelfde looptijd en voor hetzelfde bedrag, en die hebben bijgedragen tot de verslechting van de financiële positie van de kredietinstelling, de beursvennootschap of andere beleggingsonderneming;
- 6° de tegoeden die voortkomen uit transacties waarvoor een strafrechtelijke veroordeling is uitgesproken, die in kracht van gewijsde is gegaan, wegens het witwassen van geld, in België in de zin van de wet van 11 januari 1993, of in het buitenland in de zin van artikel 1 van richtlijn 91/308/EEG van de Raad van 10 juni 1991 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld;
- 7° de verplichtingen die voortvloeien uit het onderschrijven van handelspapier, zoals eigen accepten en promessen;
- 8° wat de kredietinstellingen betreft, de tegoeden, inzonderheid de achtergestelde vorderingen, die behoren tot de categorieën vermeld in artikel 57 van richtlijn 2006/48/EC van het Parlement en van de Raad van 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de

uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen, zonder evenwel rekening te houden met de beperkende voorwaarden van die bepaling, alsook de tegoeden vermeld in artikel 63 van diezelfde richtlijn.

Afdeling 7: Tegemoetkomingsprocedure

37. Het Fonds maakt in het Belgisch Staatsblad bekend dat zich een deficiëntie voordoet en welke termijnen zijn vooropgesteld om de tegemoetkomingen te betalen. Het Fonds maakt diezelfde informatie openbaar in de vestigingslanden van de bijkantoren van kredietinstellingen, beursvennootschappen of andere beleggingsondernemingen naar Belgisch recht waarvan de verbintenissen door de Belgische regeling zijn gedekt, op de aldaar officiële of gebruikelijke wijze.
38. Behalve in het geval waarin een houder van tegoeden die in aanmerking komen voor een tegemoetkoming, om gewettigde redenen aanvaard door het Fonds, niet in staat was om zijn tegemoetkomingsaanvraag tijdig in te dienen, moeten de tegemoetkomingsaanvragen, op straffe van verval, bij het Fonds worden ingediend uiterlijk bij het verstrijken van een termijn van 2 maanden voor de tegoeden die in aanmerking komen voor een terugbetaling *in het kader van de depositobescherming* en van 5 maanden voor de tegoeden die in aanmerking komen voor een schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*. De termijn loopt vanaf de in punt 37 bedoelde bekendmaking door het Fonds dat zich een deficiëntie voordoet. Het Fonds kan die termijnen verlengen. Het maakt zijn beslissing bekend overeenkomstig punt 37.
39. Bij faillissement of gerechtelijk akkoord moet de schuldeiser bij de betrokken organen aangifte hebben gedaan van zijn schuldvordering en mag voor de schuldvordering nog geen uitkering in een faillissement noch krachtens een gerechtelijk akkoord zijn geschied.
40. In het geval van kredietinstellingen die een federatie vormen in de zin van artikel 61 van de voornoemde wet van 22 maart 1993 of voor de verbintenissen van een kredietinstelling waartoe één of meer andere kredietinstellingen hoofdelijk verbonden zijn, dient het Fonds pas een financiële tegemoetkoming te verlenen nadat de cliënten eerst tevergeefs, naar gelang van het geval, een terugbetaling, een teruggave of een schadeloosstelling van hun tegoeden hebben gevorderd van, respectievelijk, de centrale instelling van de federatie of de hoofdelijk verbonden instellingen.
41. Het Fonds keert de tegemoetkomingen uit binnen een termijn van 3 maanden te rekenen vanaf de datum van de deficiëntie, voor tegoeden die daarvoor in aanmerking komen *in het kader van de depositobescherming*, en binnen een termijn van 3 maanden te rekenen vanaf de dag waarop is vastgesteld dat de vordering voor een tegemoetkoming in aanmerking komt en het bedrag ervan is bepaald, voor tegoeden die daarvoor in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*.
42. In zeer uitzonderlijke omstandigheden kan de CBFA beslissen de in punt 41 bedoelde termijnen te verlengen voor de betaling van de tegemoetkomingen met betrekking tot een welbepaalde kredietinstelling, beursvennootschap of andere beleggingsonderneming. De CBFA kan ten hoogste driemaal een verlenging toestaan van de termijn voor de betaling van de tegemoetkomingen die worden verleend *in het kader van de depositobescherming*; elke verlenging mag niet meer dan 3 maanden bedragen. Zij kan slechts eenmaal een verlenging toestaan van de termijn voor de uitkering van de schadevergoeding *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*; die verlenging mag niet meer dan 3 maanden bedragen. Het Fonds maakt de beslissing van de CBFA openbaar overeenkomstig punt 37.
43. Het Fonds verleent geen tegemoetkoming aan een houder van tegoeden die daarvoor in aanmerking komen, als hij, voor de toepassing van de beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten, valse verklaringen zou hebben afgelegd of fraude zou hebben gepleegd, inzonderheid in verband met deze regeling of met de geldende wetten en besluiten voor de kredietinstellingen, de beursvennootschappen of andere beleggingsondernemingen, dan wel voor de relaties tussen die instellingen en vennootschappen en hun cliënteel.
44. Niettegenstaande de in de punten 41 en 42 bepaalde termijnen, kan het Fonds, als de cliënt de gevraagde gegevens voor het onderzoek van zijn aanvraag om terugbetaling of schadevergoeding niet verstrekt, dan wel bij twijfel over de gegrondheid van de gegevens waarop die aanvraag steunt, de uitkering van de tegemoetkoming opschorten, tot de gevraagde gegevens worden verstrekt dan wel tot het bewijs wordt geleverd dat de hierboven bedoelde gegevens gegrond zijn. Bij faillissement of gerechtelijk akkoord kan het Fonds de uitkering van de tegemoetkoming opschorten tot de vordering mag worden opgenomen in het passief van het faillissement of het gerechtelijk akkoord.
45. De tegemoetkoming kan slechts worden betaald voor zover:
 - 1° de houder van tegoeden die daarvoor in aanmerking komen, de uitdrukkelijke en gelijktijdige indeplaatstreding van het Fonds aanvaardt in zijn schuldvordering en eventuele terugvorderingsrechten;
 - 2° de houder, ingeval hij slechts gedeeltelijk wordt terugbetaald of vergoed, in afwijking van artikel 1252 van het Burgerlijk Wetboek aanvaardt zijn rechten, voor wat hem nog verschuldigd blijft, uit te oefenen in rang gelijk met het Fonds;
 - 3° de houder de verklaringen ondertekent over de vereiste voorwaarden voor de betaling van de tegemoetkomingen;

- 4° de houder de tegoeden die daarvoor in aanmerking komen, overdraagt aan het Fonds in het vooruitzicht van zijn tegemoetkoming en de eventuele daaruit volgende procedures. Het Fonds beheert de aldus overgedragen tegoeden in het gezamenlijk belang van de houder en van zichzelf. Het stort aan de houder wat het heeft teruggewonnen, na aftrek van het bedrag van de uitgekeerde tegemoetkoming.
46. Tot een gerechtelijke beslissing is genomen die in kracht van gewijsde is gegaan, schorst het Fonds de terugbetaling of vergoeding van tegoeden die daarvoor in aanmerking komen, wanneer hun houder of één van hun houders of enige andere persoon die rechten kan doen gelden op die tegoeden, is beschuldigd van een misdrijf in verband met witwassen van geld, waarvan de betrokken tegoeden worden vermoed afkomstig te zijn, als bedoeld, in België, in artikel 3 van de wet van 11 januari 1993 of als bedoeld, in het buitenland, in artikel 1 van richtlijn 91/308/EEG van de Raad van 10 juni 1991 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld.

Afdeling 8:

De artikels 47 tot 52 werden geschrapt.

Afdeling 9: Tegemoetkoming in het kader van een vereffening, een financiële sanering of een overname van het bedrijf van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming

53. Binnen de grenzen van de beschikbare financiële middelen van de beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten, kan het Fonds, onder bepaalde voorwaarden, preventief zijn financiële steun toekennen om een vereffening, sanering of overname van het bedrijf mogelijk te maken van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een andere beleggingsonderneming waarvan de goede afloop van de verbintenissen in gevaar is.

HOOFDSTUK 3:

Bijkantoren van financiële instellingen die ressorteren onder het recht van een andere Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte

54. De in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen, beursvennootschappen of andere beleggingsondernemingen die ressorteren onder het recht van een andere Lid-Staat van de Europese Economische Ruimte kunnen deelnemen aan de Belgische beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten, om, binnen de grenzen van die regeling, de waarborgen aan te vullen die worden verstrekt door de

regeling waaraan die instellingen deelnemen in hun Staat van herkomst.

55. Het Fonds treedt op wanneer de rechtbanken van de Staat van herkomst van de instelling of de bevoegde autoriteit van die Staat de in punt 8 bedoelde beslissingen hebben genomen of zijn overgegaan tot de aldaar bedoelde vaststelling of wanneer zij soortgelijke beslissingen hebben genomen of tot soortgelijke vaststellingen zijn overgegaan als bedoeld in richtlijn 94/19/EG voor de tegoeden die in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van deposito's*, of als bedoeld in richtlijn 97/9/EG voor de tegoeden die in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*.
56. De terugbetaling heeft, voor de tegoeden die in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van deposito's*, betrekking op het verschil tussen de tegemoetkoming van de beschermingsregeling van de Staat van herkomst en het bedrag van de tegemoetkoming vastgesteld in punt 14. De schadevergoeding heeft, voor de tegoeden die in aanmerking komen *in het kader van de bescherming van financiële instrumenten*, betrekking op het verschil tussen de tegemoetkoming van het beleggerscompensatiestelsel van de Staat van herkomst en het bedrag van de tegemoetkoming vastgesteld in punt 15.
57. Voor het overige zijn de voorwaarden en wijze van terugbetaling vermeld in de punten 7, 9 tot 13 en 22 tot 52 voor de kredietinstellingen, beursvennootschappen en andere beleggingsondernemingen naar Belgisch recht, van toepassing op deze bijkantoren.

HOOFDSTUK 4:

Bijkantoren van financiële instellingen die ressorteren onder het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte

58. De Belgische beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten dekt de voor tegemoetkoming in aanmerking komende tegoeden van in België gevestigde bijkantoren van instellingen die ressorteren onder het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, wanneer deze bijkantoren zijn aangesloten en hun tegoeden niet zijn gedekt door een beschermingsregeling in de Staat van herkomst.
59. Het Fonds treedt op wanneer de rechtbanken van de Staat van herkomst van de instelling of de bevoegde autoriteit van die Staat de in punt 8 bedoelde beslissingen hebben genomen of zijn overgegaan tot de aldaar bedoelde vaststellingen of wanneer zij beslissingen hebben genomen of tot vaststellingen zijn overgegaan met een gelijkwaardige draagwijdte qua beschikbaarheid van de deposito's of qua levering of teruggave van de financiële instrumenten.

60. Voor het overige gelden voor die bijkantoren de in de punten 7, 9 tot 13 en 22 tot 52 vastgestelde voorwaarden en wijze van tegemoetkoming.
61. De Belgische beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten dekt eveneens de voor tegemoetkoming in aanmerking komende tegoeden van in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die ressorteren onder het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, wanneer die bijkantoren zijn aangesloten en wanneer voor hun tegoeden in de Staat van herkomst een beperktere dekking geldt dan gewaarborgd door de Belgische beschermingsregeling.
62. Het Fonds treedt op in de gevallen bedoeld in punt 59 voor de bedragen bedoeld in punt 56.
63. Voor het overige gelden voor die bijkantoren de in de punten 7, 9 tot 13 en 22 tot 52 vastgestelde voorwaarden en wijze van tegemoetkoming.

HOOFDSTUK 5 :

Informatieverstrekking aan de deposanten

64. Het Fonds maakt de naam bekend van de kredietinstellingen, beursvennootschappen en andere beleggingsondernemingen die deelnemen aan de regeling alsook van diegenen onder hen die niet langer gedekt zijn door de Belgische regeling.
65. Ingeval van deficiëntie deelt het Fonds aan alle belanghebbenden de voorwaarden, regels en wijze van terugbetaling en schadevergoeding mee.
66. Het Fonds maakt op dezelfde wijze als bedoeld in punt 37 de eventuele wijzigingen bekend die het zou aanbrengen in deze verbintenis.

2. Lijst van de instellingen die deelnemen aan de beschermingsregeling

TOESTAND OP 31 MAART 2009

1. KREDIETINSTELLINGEN NAAR BELGISCH RECHT

Banken

- ANTWERPSE DIAMANTBANK N.V., Pelikaanstraat 54, 2018 Antwerpen
- AXA BANK EUROPE N.V., Vorstlaan 25, 1170 Brussel
- BANCA MONTE PASCHI BELGIO N.V., Jozef II-straat 24, 1000 Brussel
- BANK DEGROOF N.V., Nijverheidsstraat 44, 1040 Brussel
- BANK DELEN & DE SCHAETZEN N.V., verkort: Bank Delen of Bank de Schaetzen of DDS Bank, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen
- BANK J. VAN BREDA EN C° N.V., Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen
- BANK VAN DE POST N.V., Anspachlaan 1, 1000 Brussel
- BANQUE ENI N.V., Regentlaan 43-44 , 1000 Brussel
- BANQUE TRANSATLANTIQUE BELGIUM N.V., De Crayerstraat 14 , 1000 Brussel
- BYBLOS BANK EUROPE N.V., Montoyerstraat 10 bus 3, 1000 Brussel
- CBC BANQUE N.V., Grote Markt 5, 1000 Brussel
- CITIBANK BELGIUM N.V., Generaal Jacqueslaan 263 g, 1050 Brussel
- DELTA LLOYD BANK N.V., Sterrenkundelaan 23, 1210 Brussel
- DEUTSCHE BANK N.V., Marnixlaan 13-15, 1000 Brussel
- DEXIA BANK BELGIE N.V., Pachecolaan 44, 1000 Brussel
- ETHIAS BANK N.V., Sterrenkundelaan 19, 1210 Brussel
- EUROCLEAR BANK N.V., Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel
- EUROPABANK N.V., Burgstraat 170, 9000 Gent
- FORTIS BANK N.V., Warandeberg 3, 1000 Brussel
- GOFFIN BANK N.V., Verlorenbroodstraat 120 bus 1, 9820 Merelbeke
- ING België N.V., Marnixlaan 24, 1000 Brussel
- KBC BANK N.V. , Havenlaan 2, 1080 Brussel
- KEYTRADE BANK N.V., Vorstlaan 100, 1170 Brussel
- LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH & CIE (BELGIE) N.V., Louizalaan 81 bus 12, 1050 Brussel
- PUILAETCO DEWAAY PRIVATE BANKERS, Herrmann Debrouxlaan 46, 1160 Brussel
- SANTANDER BENELUX N.V., Nerviërslaan 85, 1040 Brussel
- SG PRIVATE BANKING N.V., Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent
- SHIZUOKA BANK (EUROPE) N.V., Louizalaan 283 bus 13, 1050 Brussel
- THE BANK OF NEW YORK MELLON N.V., Montoyerstraat 46, 1000 Brussel
- UBS BELGIUM N.V., Tervurenlaan 300 , 1150 Brussel
- UNITED TAIWAN BANK N.V., Regentlaan 45/46, 1000 Brussel
- VAN LANSCHOT BANKIERS BELGIE N.V., Desguinlei 50, 2018 Antwerpen

Federatie van kredietinstellingen

- LANDBOUWKREDIET BANK N.V., Landbouwkrediet, alsook de aangesloten instellingen: LANBOKAS C.V. en AGRICAISSE C.V., Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel

Spaarbanken of spaarkassen

- ARGENTA SPAARBANK N.V., verkort: ASPA, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen
- BANQUE CPH C.V.B.A., verkort: CPH, rue Perdue 7, 7500 Tournai
- CENTEA N.V., Mechelsesteenweg 180, 2018 Antwerpen
- CENTRALE KREDIETVERLENING N.V., verkort: C.K.V., Mannebeekstraat 33, 8790 Waregem
- RECORD BANK N.V., Henri Matisselaan 16, 1140 Brussel
- VDK (SPAARBANK) N.V., voluit: Volksdeposietokas (Spaarbank), Sint-Michielsplein 16, 9000 Gent

Kredietinstellingen behorend tot het net van het Beroepskrediet

- ANTWERPS BEROEPSKREDIET C.V.B.A., verkort: ABK, Frankrijklei 136, 2000 Antwerpen
- BEROEPSKREDIET N.V., Kunstlaan 6-9, 1210 Brussel
- BKCP BRABANT C.V.B.A., Regentlaan 58, 1000 Brussel
- BKCP NOORD C.V.B.A., Dokter Armand Rubbensstraat 45, 9240 Zele
- BKCP WALLONIE C.V.B.A., rue des Croisiers 41, 5000 Namur
- FEDERALE KAS VOOR HET BEROEPSKREDIET C.V.B.A., verkort: FKBK, Doorniksestraat 38, 8500 Kortrijk
- ONDERLING BEROEPSKREDIET C.V.B.A., Graaf van Vlaanderenplein 19, 9000 Gent
- WEST-VLAAMSE BANK C.V.B.A., verkort: WVB, Adriaan Willaertstraat 9, 8000 Brugge

Effectenbanken

- DIERICKX, LEYS & CIE EFFECTENBANK N.V., verkort: Dierickx, Leys & Cie of Dierickx, Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
- VAN DE PUT & C°, EFFECTENBANK - BANQUE DE TITRES C.V.A., verkort: Van De Put & C°, Van Putlei 74-76, 2018 Antwerpen

Instellingen voor elektronisch geld

- HI-MEDIA PORTE MONNAIE ELECTRONIQUE N.V., verkort HPME, Vrijwilligerslaan 19, 1160 Brussel
- TUNZ.COM N.V., Terhulpesteenweg 187, 1170 Brussel

2. BIJKANTOREN IN BELGIË VAN KREDIETINSTELLINGEN DIE RESSORTEREN ONDER HET RECHT VAN EEN STAAT DIE GEEN LID IS VAN DE EUROPESE UNIE

- BANK OF AMERICA NA, Uitbreidingstraat 180 bus 6, 2600 Antwerpen
- BANK OF BARODA, Wetstraat 28, 1040 Brussel
- BANK OF INDIA, Schupstraat 18-20, 2018 Antwerpen
- HABIB BANK LTD, Tervurenlaan 12, 1040 Brussel
- JPMORGAN CHASE BANK NA, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel
- STATE BANK OF INDIA, Korte Herentalsestraat 3, 2018 Antwerpen
- SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, Kunstlaan 58 bus 18, 1000 Brussel
- THE BANK OF NEW YORK MELLON, Montoyerstraat 46, 1000 Brussel
- THE BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ LTD, Kunstlaan 58 bus 1, 1000 Brussel

3. BEURSVENNOOTSCHAPPEN NAAR BELGISCH RECHT

- ALENA N.V., Terhulpesteenweg 130 bus 5, 1000 Brussel
- BINCK BELGIË N.V., de Keyserlei 58, 2018 Antwerpen
- BKCP SECURITIES N.V., Louizalaan 390, 1050 Brussel
- BOCKLANDT B.V.B.A., Onze Lieve Vrouwstraat 2 bus 1, 9100 Sint-Niklaas
- CAPITAL @ WORK N.V., Kroonlaan 153, 1050 Brussel
- DELANDE & CIE N.V., Montoyerstraat 31 bus 5, 1000 Brussel
- DRESDNER, VAN MOER, COURTENS N.V., Priorijdreef 19, 1160 Brussel
- FUND ADMINISTRATION SERVICE & TECHNOLOGY NETWORK BELGIUM N.V., verkort: FASTNET Belgium, Havenlaan 86C B 320, 1000 Brussel
- GOLDWASSER EXCHANGE & C° B.V.B.A., A. Demeurlaan 35, 1060 Brussel
- KBC SECURITIES N.V., Havenlaan 12, 1080 Brussel
- LAWAISSE BEURSVENNOOTSCHAP G.C.V., Sint-Jorisstraat 6, 8500 Kortrijk
- LELEUX ASSOCIATED BROKERS N.V., Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel
- LEO STEVENS & CIE B.V.B.A., Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen
- MERIT CAPITAL N.V., Roderveldlaan 5, 2600 Berchem
- MTS ASSOCIATED MARKETS S.A., Komedianteenstraat 22, 1000 BRUSSEL
- PETERCAM N.V., Sinter-Goedeplein 19, 1000 Brussel
- PIRE & CIE N.V., rue du Collège 24, 6000 Charleroi
- RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BELGIUM, Rogierplein 11, 1210 Brussel
- TRUSTINVEST N.V., Jordaenskaai 5, 2000 Antwerpen
- VAN BAUWEL & C° G.C.V., Bisschopstraat 70, 2060 Antwerpen

- VAN GLABBEEK & C° BEURSVENNOOTSCHAP B.V.B.A., Kipdorp 43, 2000 Antwerpen
- VAN GOOLEN & C° B.V.B.A., Guldenberg 8, 2000 Antwerpen
- WEGHSTEEN & DRIEGE N.V., Oude Burg 6, 8000 Brugge

4. ANDERE INSTELLINGEN NAAR BELGISCH RECHT

Vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

- A.I.M. TRADING N.V., Brughoevestraat 6, 2820 Rijmenam
- ACCURO N.V., Amerikalei 122 bus 2, 2000 Antwerpen
- AXA IM BENELUX N.V., Vorstlaan 36, 1170 Brussel
- AXA PRIVATE MANAGEMENT N.V., Vorstlaan 25, 1170 Brussel
- AXITIS N.V., Generaal de Gaullelaan 41, 1050 Brussel
- BEARBULL (BELGIUM) N.V., Waterlooosesteenweg 880, 1000 Brussel
- BUTTONWOOD VERMOGENSBEHEERDERS N.V., Doorniksewijk 15, 8500 Kortrijk
- CAGP BELGIUM N.V., Bretagnestraat 26, 1200 Brussel
- COHEN & STEERS EUROPE N.V., Terhulpensesteenweg 166, 1170 Brussel
- COMPAGNIE DE GESTION PRIVEE N.V., Waterlooose Steenweg 868 (5de verdieping), 1180 Brussel
- DAVENPORT VERMOGENSBEHEER S.A., Izegemsestraat 135, 8800 Roeselare
- DDEL PORTFOLIO SOLUTION N.V., A.J. Slegerslaan 79, 1200 Brussel
- DEGROOF SECURITIES N.V., Guimardstraat 18, 1040 Brussel
- ELECTRABEL PORTFOLIO SERVICES N.V., Regentlaan 8, 1000 Brussel
- FIDES ASSET MANAGEMENT N.V., Tervurenlaan 72, 1040 Brussel
- FINACOR & ASSOCIES N.V., Fonsnylaan 38 bus 4, 1060 Brussel
- GLOBAL CAPITAL MANAGEMENT N.V., verkort: Global Capital of GCM, Romboutsstraat 3 Bus 4, 1932 Sint-Stevens-Woluwe
- HORATIUS VERMOGENSBEHEER N.V., Rijselsestraat 28/01, 8500 Kortrijk
- KARAKTER INVEST B.V.B.A., Wielewaallaan 13, 1850 Grimbergen
- MERCIER VANDERLINDEN ASSET MANAGEMENT N.V., Jan Van Rijswijklaan 143, 2018 Antwerpen
- QUAESTOR N.V., Hof ter Weze 7, 8800 Roeselare
- SELECTUM VERMOGENSBEHEER N.V., Kipdorp 39 bus 0B, 2000 Antwerpen
- SERCAM N.V., Handelstraat 39-41 bus 7, 1000 Brussel
- VALUE SQUARE N.V., Derbystraat 319 – Maaltecenter Blok G, 9051 Gent
- VANGUARD INVESTMENTS EUROPE N.V., Building L – drève Richelle 161, 1410 Waterloo
- WEALTHTEON N.V., Prins van Oranjelaan 34, 1180 Brussel

Beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

- DEXIA ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V., Koningsstraat 180, 1000 Brussel
- FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM N.V., verkort: FIM BELGIUM, Sterrenkundelaan 14, 1210 Brussel
- ING Investment Management Belgium N.V., afgekort: IIM Belgium, Marnixlaan 24, 1000 Brussel
- KBC ASSET MANAGEMENT N.V., Havenlaan 2, 1080 Brussel

5. BELGISCHE BIJKANTOREN VAN EEN FINANCIËLE INSTELLING UIT EEN ANDERE LIDSTAAT VAN DE EUROPESE ECONOMISCHE RUIMTE

De lijst van deze bijkantoren kan geraadpleegd worden bij de CBFA (www.cbfa.be - rubriek « Kredietinstellingen »). Deze bijkantoren vallen onder de beschermingsregeling van kracht in het land van oorsprong. Op de onderstaande websites kan informatie worden bekomen over de beschermingsregelingen in de ons omringende landen.

- Duitsland: www.bdb.de
- Frankrijk: www.garantiedesdepots.fr
- Luxemburg: www.agdl.lu
- Nederland: www.dnb.nl – rubriek « uw spaargeld en het depositogarantiestelsel »