

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 2013-2014

17 DÉCEMBRE 2013

Projet de loi modifiant la loi du 24 juillet 1921 relative à la dépossession involontaire des titres au porteur, la loi du 14 décembre 2005 relative à la suppression des titres au porteur et le chapitre V de la loi du 24 juillet 2008 portant des dispositions diverses (I), en ce qui concerne les coffres dormants

*Procédure d'évocation***RAPPORT**

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION
DES FINANCES ET DES AFFAIRES
ÉCONOMIQUES
PAR
MM. BELLOT
ET SCHOUPPE

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 2013-2014

17 DECEMBER 2013

Wetsontwerp tot wijziging van de wet van 24 juli 1921 op de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder, van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder en van hoofdstuk V van de wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen (I), wat betreft de slapende safes

*Evocatieprocedure***VERSLAG**

NAMENS DE COMMISSIE VOOR
DE FINANCIËN EN VOOR
DE ECONOMISCHE AANGELEGENHEDEN
UITGEBRACHT DOOR
DE HEREN BELLOT
EN SCHOUPPE

Composition de la commission / Samenstelling van de commissie :

Présidente / Voorzitster : Fauzaya Talhaoui.**Membres / Leden :**

N-VA	Frank Boogaerts, Patrick De Grootte, Lieve Maes, Sabine Vermeulen.
PS	Marie Arena, Ahmed Laaouej, Louis Siquet.
MR	François Bellot, Richard Miller.
CD&V	Wouter Beke, Etienne Schouppe.
sp.a	Leona Detiège, Fauzaya Talhaoui.
Open Vld	Rik Daems.
Vlaams Belang	Anke Van dermeersch.
Écolo	Jacky Morael.
cdH	Bertin Mampaka Mankamba.

Suppléants / Plaatsvervangers :

Bart De Nijn, Inge Faes, Lies Jans, Helga Stevens, Karl Vanlouwe.
Paul Magnette, Philippe Mahoux, Fabienne Winckel, Olga Zrihen.
Christine Defraigne, Gérard Deprez, Dominique Tilmans.
Dirk Claes, Cindy Franssen, Johan Verstreken.
Dalila Douifi, Fatma Pehlivan, Guy Swennen.
Jean-Jacques De Gucht, Yoeri Vastersavendts.
Yves Buysse, Filip Dewinter.
Benoit Hellings, Cécile Thibaut.
Francis Delpérée, Vanessa Matz.

*Voir :***Documents du Sénat :****5-2404 - 2013/2014 :**

N° 1 : Projet évoqué par le Sénat.

N° 2 : Amendements.

*Zie :***Stukken van de Senaat :****5-2404 - 2013/2014 :**

Nr. 1 : Ontwerp geëvoceerd door de Senaat.

Nr. 2 : Amendementen.

I. INTRODUCTION

Le projet de loi à l'examen, qui relève de la procédure bicamérale facultative, a été déposé initialement à la Chambre des représentants par le gouvernement le 29 novembre 2013 (doc. Chambre, n° 53-3219/1).

Il a été adopté par la Chambre des représentants le 12 décembre 2013, par 98 voix contre 33.

Il a été transmis au Sénat et évoqué le même jour.

Conformément à l'article 27.1, alinéa 2, du règlement du Sénat, la commission a entamé l'examen du projet de loi avant le vote final à la Chambre des représentants.

La commission a examiné le présent projet de loi lors de ses réunions des 10 et 17 décembre 2013.

II. EXPOSÉ INTRODUCTIF DE M. HENDRIK BOGAERT, SECRÉTAIRE D'ÉTAT À LA FONCTION PUBLIQUE ET À LA MODERNISATION DES SERVICES PUBLICS, ADJOINT AU MINISTRE DES FINANCES

Le projet de loi à l'examen se compose de deux grands volets :

1) Les articles 3 à 11 modifient la loi du 14 décembre 2005 relative à la suppression des titres au porteur, plus connue dans les milieux financiers sous le nom de projet «*Demat*». Ce projet a requis ces dernières années des efforts gigantesques de la part du secteur financier, y compris de la Trésorerie et de la Banque nationale. Il y a même une «*DMAT Task Force*» qui a son propre site web. L'idée maîtresse de la dématérialisation est que tous les titres au porteur doivent être convertis en inscriptions nominatives ou dématérialisées avant le 1^{er} janvier 2014.

2) La deuxième partie, à savoir les articles 12 à 20, porte sur les modifications apportées aux dispositions relatives aux coffres dormants dans la loi «dispositions diverses» du 24 juillet 2008.

Dans les deux cas, il s'agit surtout d'expliquer et de compléter ce qui figurait déjà dans la loi en tant que principes, mais qui avait été insuffisamment développé.

On a choisi de traiter ensemble ces deux matières, à savoir les titres au porteur et les coffres dormants, dans un même projet de loi, car ces problématiques sont clairement liées. Ainsi, par exemple, il y a des titres-papier dans les coffres dormants. De plus, la Caisse

I. INLEIDING

Dit optioneel bicameraal wetsontwerp werd in de Kamer van volksvertegenwoordigers oorspronkelijk ingediend als een wetsontwerp van de regering op 29 november 2013 (stuk Kamer, nr. 53-3219/1).

Het werd op 12 december 2013 aangenomen door de Kamer van volksvertegenwoordigers, met 98 tegen 33 stemmen.

Het ontwerp werd dezelfde dag overgezonden aan de Senaat en geëvoceerd.

Overeenkomstig artikel 27.1, tweede lid, van het Reglement van de Senaat, heeft de commissie de behandeling van het wetsontwerp aangevat vóór de eindstemming in de Kamer.

De commissie heeft dit wetsontwerp besproken tijdens haar vergaderingen van 10 en 17 december 2013.

II. INLEIDENDE UITEENZETTING DOOR HEER HENDRIK BOGAERT, STAATS-SECRETARIS VOOR AMBTENAREN-ZAKEN EN MODERNISERING VAN DE OPENBARE DIENSTEN, TOEGEVOEGD AAN DE MINISTER VAN FINANCIËN

Het onderhavige wetsontwerp bevat twee grote delen :

1) De artikelen 3 tot 11 bevatten wijzigingen aan de wet van 14 december 2005 «houdende afschaffing van de effecten aan toonder», in financiële kringen beter bekend als het project «*Demat*». Dit project heeft de laatste jaren gigantische inspanningen gevraagd van de financiële sector, inbegrepen de Thesaurie en de Nationale Bank. Er is zelfs een «*DMAT Task Force*» met eigen website. De kernidee van de dematerialisatie is dat alle effecten aan toonder moeten zijn omgezet in inschrijvingen op naam of gedematerialiseerd vóór 1 januari 2014.

2) Het tweede deel, namelijk de artikelen 12 tot 20, betreft de wijzigingen aangebracht in de bepalingen met betrekking tot de slapende safes in de wet houdende diverse bepalingen van 24 juli 2008.

In beide gevallen gaat het er vooral om de principes die reeds in de wet stonden maar onvoldoende waren uitgewerkt, uit te leggen en aan te vullen.

Er werd voor gekozen de twee onderwerpen, de effecten aan toonder en de slapende safes, tegelijk te behandelen, in hetzelfde wetsontwerp, omdat ze duidelijk met elkaar verbonden zijn. Zo liggen bijvoorbeeld effecten aan toonder in de slapende

des dépôts et consignations, un service de l'État « à gestion séparée » créé en 1935 dont la gestion est confiée à la Trésorerie, joue dans les deux cas un rôle important.

Accessoirement, l'article 2 actualise aussi la loi du 24 juillet 1921 relative à la dépossession involontaire des titres au porteur de manière à tenir compte du fait qu'il n'existera plus de titres au porteur à partir du 1^{er} janvier 2014 et que toute nouvelle opposition vis-à-vis de ces titres devient dès lors sans objet. Les oppositions signifiées avant cette date restent valables.

Ainsi qu'il a déjà été dit, les articles 3 à 11 modifient la loi du 14 décembre 2005 portant suppression des titres au porteur.

La loi sur la dématérialisation de 2005 a tenté de moderniser la commercialisation de titres en Belgique et de mettre un terme aux abus auxquels les titres au porteur prêtaient le flanc, par exemple dans le cadre des successions. Plusieurs résolutions de l'organisation internationale antiblanchiment FATF-GAFI ont été mises en œuvre.

En vertu de cette loi, les titres au porteur doivent être convertis par leur titulaire, au plus tard le 31 décembre 2013, soit en titres nominatifs, soit en titres dématérialisés. L'exercice des droits attachés au titre non converti est suspendu jusqu'au moment où une personne obtienne que le titre soit inscrit à son nom sur un compte-titres ou dans le registre de titres nominatifs tenu par l'émetteur.

Le titulaire s'adressera également à l'émetteur afin de percevoir, le cas échéant, les intérêts et dividendes relatifs à la période durant laquelle ses droits patrimoniaux étaient suspendus.

Afin d'éviter que ne subsistent des titres dont les titulaires restent indéfiniment inconnus, un mécanisme de vente forcée des titres a été mis en place.

À partir du 1^{er} janvier 2015, une vente devra être organisée par l'émetteur et permettra à celui-ci de mettre un terme définitif à la situation où des titres sont inscrits à son nom et dont le propriétaire reste inconnu. Les modalités de publicité autour de cette vente forcée permettent aux éventuels titulaires de se manifester avant qu'elle n'ait lieu.

Par ailleurs, la loi habilite le Roi à préciser les modalités de la vente.

Le produit de la vente mais également les titres qui n'ont pas trouvé acquéreur sont déposés à la Caisse des dépôts et consignations jusqu'à ce qu'une personne en obtienne la restitution.

safes. Bovendien speelt de Deposito- en Consignatiekas, een in 1935 opgerichte overheidsdienst « met afzonderlijk beheer » die beheerd wordt door de Thesaurie, in beide gevallen een belangrijke rol.

In de marge wordt, in artikel 2, ook nog de wet van 24 juli 1921 op de ongewilde buitenbezitstelling van titels aan toonder geactualiseerd om er rekening mee te houden dat er vanaf 1 januari 2014 geen effecten aan toonder meer kunnen bestaan en dat bijgevolg nieuw verzet op die effecten irrelevant wordt. Verzet aangekend vóór die datum blijft geldig.

De artikelen 3 tot 11 wijzigen, zoals gezegd, de wet van 14 december 2005 « houdende afschaffing van de effecten aan toonder ».

Met de dematerialisatiewet van 2005 werd geprobeerd de handel in effecten in België te moderniseren en tegelijk een halt toe te roepen aan de misbruiken die mogelijk waren met effecten aan toonder, bijvoorbeeld in het kader van erfenissen. Een aantal resoluties van de internationale anti-witwasorganisatie FATF-GAFI werden opgevolgd.

Krachtens deze wet dienen de effecten aan toonder uiterlijk op 31 december 2013 door hun houders te worden omgezet, hetzij in effecten op naam, hetzij in gedematerialiseerde effecten. De uitoefening van de rechten verbonden aan een effect aan toonder dat niet werd omgezet, wordt opgeschort tot een persoon vraagt en verkrijgt dat het effect op zijn naam op een effectenrekening of in het door de emittent bijgehouden register van effecten op naam wordt ingeschreven.

De houder zal zich tevens richten tot de emittent om in voorkomend geval de interesten en dividenden te innen die betrekking hebben op de periode waarin zijn vermogensrechten waren opgeschort.

Om te vermijden dat er effecten blijven bestaan waarvan de houders voor onbepaalde tijd ongekend blijven, werd een mechanisme voor de gedwongen verkoop van effecten in het leven geroepen.

Vanaf 1 januari 2015 zal een verkoop door de emittent moeten worden georganiseerd, zodat deze laatste definitief een einde kan stellen aan de situatie waarin effecten waarvan de eigenaar ongekend blijft, op zijn naam ingeschreven zijn. De wijze van openbaarmaking inzake deze gedwongen verkoop biedt aan de eventuele houders de kans om zich kenbaar te maken voordat de verkoop plaatsvindt.

Voorts machtigt de wet de Koning om de nadere regels vast te leggen voor de verkoop.

De opbrengst van de verkoop maar tevens de effecten die geen koper hebben gevonden, worden neergelegd bij de Deposito- en Consignatiekas tot een persoon de teruggave krijgt.

La loi habilite également le Roi à fixer les modalités du dépôt des titres et des sommes à la Caisse, ainsi que les modalités de restitution de ceux-ci.

Dans le courant de l'année 2015, l'émetteur veillera à obtenir confirmation, par son commissaire ou, à défaut, par un réviseur d'entreprise, un expert-comptable externe ou par un comptable agréé externe, du fait qu'il a pris les mesures nécessaires dans le cadre du processus de dématérialisation des titres au porteur.

À partir du 1^{er} janvier 2016, une amende sera perçue par la Caisse et sera due par toute personne demandant la restitution du titre ou de la somme issue de la vente du titre dont il se prétend le titulaire.

L'ensemble de ces points nécessitent l'adaptation de la loi.

Les articles 12 à 20 proposés modifient le chapitre V de la loi « dispositions diverses » du 24 juillet 2008 en ce qui concerne les coffres dormants.

Les articles 23 à 52 de la loi du 24 juillet 2008 portant des dispositions diverses (I) concernent les comptes dormants, les coffres dormants et les contrats d'assurance dormants. La loi existante se borne à définir les principes généraux de ces trois types d'avois dormants.

S'agissant des coffres dormants, la loi règle uniquement le transfert des données à la Caisse des dépôts et consignations, mais le législateur de 2008 n'a rien prévu concernant le sort du contenu de ces « coffres dormants ». Lors de l'explicitation de ladite loi, il s'est avéré que quelques autres adaptations étaient encore nécessaires. Il s'agit en grande partie d'aspects éminemment pratiques de ce qu'il y a lieu de faire du contenu des coffres dormants, mais par exemple aussi de la conservation des enveloppes par la Caisse des dépôts et consignations pendant trente ans, pour être en règle avec les principes normaux du droit. L'État devient propriétaire du contenu après trente ans.

Le secrétaire d'État souligne que ce qui est repris ici n'est rien de plus que la concrétisation plus poussée de ce qui était prévu par les lois de 2005 et de 2008. Le retour aux principes établis précédemment n'est pas une option.

Le secrétaire d'État invite à traiter ce projet de loi avec la diligence nécessaire, car une des dates-charnières du projet Demat, à savoir le 1^{er} janvier 2014 est très proche.

De wet machtigt de Koning tevens om de nadere regels vast te leggen voor het neerleggen van de effecten en het storten van de bedragen bij de Kas, en de nadere regels voor de teruggave ervan.

In de loop van 2015 moet de emittent laten bevestigen, door zijn commissaris of, bij ontstentenis, door een bedrijfsrevisor, een externe accountant of een externe erkende boekhouder, dat hij de nodige maatregelen heeft getroffen in het kader van de dematerialisatie van de effecten aan toonder.

Vanaf 1 januari 2016 zal door de Kas een boete worden geïnd, betaalbaar door iedere persoon die de teruggave eist van het effect of van het bedrag afkomstig van de verkoop van het effect waarvan hij houder beweert te zijn.

Al deze punten maken een aanpassing van de wet noodzakelijk.

De voorgestelde artikelen 12 tot 20 bevatten wijzigingen aan het hoofdstuk V van de wet « diverse bepalingen » van 24 juli 2008 wat betreft de slapende safes.

De artikelen 23 tot 52 van de wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen (I) handelen over de slapende rekeningen, slapende safes en slapende verzekeringsovereenkomsten. De bestaande wet bepaalt alleen de algemene principes betreffende deze drie soorten slapende tegoeden.

Met betrekking tot de slapende kluisen regelt de wet alleen de overdracht naar de Deposito- en Consignatiekas van de gegevens maar de wetgever van 2008 heeft niets bepaald over het lot van de inhoud van die « slapende kluisen ». Bij het expliciteren daarvan is gebleken dat nog enkele andere aanpassingen nodig waren. Het gaat grotendeels om zeer praktische aspecten van de behandeling van de inhoud van de slapende kluisen, maar bijvoorbeeld ook de bewaring van de omslagen door de Deposito- en Consignatiekas gedurende dertig jaar — om in overeenstemming te zijn met de normale rechtsprincipes — wordt geregeld. Na dertig jaar wordt de Staat eigenaar van de inhoud.

De staatssecretaris benadrukt dat wat hier staat, slechts de doorgevoerde concretisering is van hetgeen al in de wetten van 2005 en 2008 was bepaald. Terugkeren naar de principes die hiervoor golden, is geen optie.

De staatssecretaris vraagt om dit wetsontwerp met de nodige spoed te behandelen, aangezien één van de scharnierdata van het Demat-project, 1 januari 2014, heel nabij is.

III. DISCUSSION

M. Vastersavendts se réjouit que le délai de prescription de droit commun de trente ans soit maintenu dans le projet.

Mme Maes dresse un bref historique de la suppression des titres au porteur. En 2005, le gouvernement de l'époque a annoncé qu'une campagne d'information sur la suppression des titres au porteur allait être menée. Plutôt que de mettre sur pied une telle campagne, ce gouvernement a décidé — et ce fut d'ailleurs l'une de ses premières décisions — d'instaurer une taxe sur la conversion des titres au porteur. Cette taxe était de 1 % en 2012 et de 2 % pour les conversions réalisées en 2013. Elle a fait l'objet de nombreuses critiques, notamment de la part du Conseil d'État, et sa validité est toujours remise en question par la Cour constitutionnelle, qui a posé une question préjudicielle à la Cour européenne dans un arrêt de mai 2013, à savoir : « L'article 5, paragraphe 2, de la directive 2008/7/CE (1) du Conseil du 12 février 2008 concernant les impôts indirects frappant les rassemblements de capitaux doit-il être interprété en ce sens qu'il s'oppose à la perception d'une taxe sur une conversion de titres au porteur en titres nominatifs ou en titres dématérialisés imposée par la loi et, dans l'affirmative, une telle taxe peut-elle être justifiée sur la base de l'article 6 de la directive précitée ? » (affaire c299-13). La Cour européenne doit encore statuer sur la question.

À partir de 2014, on passera à une vente forcée de tous les titres au porteur qui n'auront pas été convertis. Pour les sociétés cotées en bourse, cela peut éventuellement se justifier si ces titres au porteur qui subsistent risquent de compromettre la liquidité du marché. Pour les titres non cotés en bourse, cela ne se justifie pas et il suffirait de suspendre les droits liés aux titres au porteur (droit de vote à l'assemblée générale, cession entre vifs, perception de dividendes, etc.) jusqu'à ce que ces titres soient convertis en titres dématérialisés ou nominatifs. En ce qui concerne la vente forcée, la loi prévoit que les frais de la vente forcée peuvent être déduits du produit de la vente. Le solde doit être versé à la Caisse des dépôts et consignations. Eu égard à cela, l'intervenante estime que la suppression des titres au porteur constitue, pour les pouvoirs publics, une importante source de rentrées financières à exploiter. Si les droits liés aux titres matériels sont suspendus, la conversion tardive pourrait déjà en soi être financièrement désavantageuse.

Article 1^{er}/1 (nouveau)

Mmes Maes et Vermeulen déposent un amendement (doc. Sénat, n^o 5-2404/2) visant à remplacer, dans

III. BESPREKING

De heer Vastersavendts verklaart te appreciëren dat in het ontwerp de gemeenrechtelijke verjaringstermijn van dertig jaar is behouden.

Mevrouw Maes maakt een korte historische schets van de afschaffing van de effecten aan toonder. Immers, in 2005 kondigde de toenmalige regering aan dat er een informatiecampagne zou komen over de afschaffing van de effecten aan toonder. In de plaats van een infocampagne was één van de eerste besluiten van deze regering een invoering van taksen wanneer effecten aan toonder werden omgezet. Het tarief ervan bedroeg 1 % in 2012 en 2 % voor de omzettingen die worden gerealiseerd in 2013. Op die taks werd heel wat kritiek geformuleerd, ook door de Raad van State, en de geldigheid van deze taks wordt momenteel nog in vraag gesteld door het Grondwettelijk Hof dat hierover, in een arrest van mei 2013, een prejudiciële vraag stelde aan het Europees Hof van Justitie namelijk « Dient artikel 5, lid 2, van richtlijn 2008/7/EG (1) van de Raad van 12 februari 2008 betreffende de indirecte belastingen op het bijeenbrengen van kapitaal aldus te worden uitgelegd dat het zich verzet tegen het heffen van een belasting op een bij wet verplichte omzetting van effecten aan toonder in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten, en zo ja, kan zulk een belasting worden verantwoord op grond van artikel 6 van voormelde richtlijn ? » (zaak c299-13) Een uitspraak hierover wordt nog steeds verwacht.

Vanaf 2014 wordt er omgegaan tot een gedwongen verkoop van alle effecten aan toonder die niet werden omgezet. Voor beursgenoteerde ondernemingen is dit misschien nog te rechtvaardigen wanneer deze nog bestaande effecten aan toonder de liquiditeit van de markt in het gedrang zouden brengen. Voor niet beursgenoteerde effecten is dit niet te verantwoorden en zou het volstaan om de rechten verbonden aan de effecten aan toonder te schorsen tot ze worden gedematerialiseerd of op naam gezet (onder andere stemrecht op de algemene vergadering, overdracht onder levenden, innen van dividend, ...). Wat nu de gedwongen verkoop betreft, voorziet de wet dat de kosten van de gedwongen verkoop kunnen worden afgetrokken van de opbrengst. Het saldo moet worden overgedragen aan de Deposito- en Consignatiekas. Gezien deze overdracht is de spreekster van mening dat de afschaffing van de effecten aan toonder een grote financiële melkkoe vormt voor de overheid. Indien men de rechten verbonden aan de materiële effecten zou schorsen, dan zou de laattijdige omzetting op zich al financieel nadelig zijn.

Artikel 1/1 (nieuw)

De dames Maes en Vermeulen dienen een amendement in (stuk Senaat, 5-2404/2) dat ertoe strekt in

l'article 2 des dispositions préliminaires de la loi du 24 juillet 1921, les mots « l'article 1^{er} de la loi du 4 décembre 1990 » par les mots « l'article 2 de la loi du 2 août 2002 ». L'intervenante renvoie à sa justification écrite.

Le secrétaire d'État explique que des remarques historiques ont été formulées, sur lesquelles il peut difficilement se prononcer.

Il dit ensuite comprendre la teneur de l'amendement, mais demande, vu le manque de temps, qu'on n'y donne pas suite.

Mme Maes répond que son amendement finira tôt ou tard dans une loi de réparation.

IV. VOTES

L'amendement n° 1 est rejeté par 9 voix contre 2.

L'ensemble du projet de loi a été adopté sans modification, par 9 voix contre 2.

Confiance a été faite aux rapporteurs pour la rédaction du présent rapport.

Les rapporteurs,

François BELLOT.
Etienne SCHOUPPE.

La présidente,

Fauzaya TALHAOUI.

*
* *

**Le texte adopté par la commission
est identique au texte du projet
transmis par la Chambre
des représentants
(voir le doc. Chambre, n° 53-3219/6).**

artikel 2 van de voorafgaande bepalingen van de wet van 24 juli 1921 de woorden « artikel 1 van de wet van 4 december 1990 » te vervangen door de woorden « artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 ». Spreekster verwijst naar haar schriftelijke verantwoording.

De staatssecretaris verklaart dat er historische opmerkingen werden geformuleerd waarop hij moeilijk een antwoord kan formuleren.

Vervolgens stelt de spreker de teneur van het amendement te begrijpen maar hij vraagt dat er, gezien de tijdsdruk, niet zou worden op in gegaan.

Mevrouw Maes repliceert dat ze haar amendement wel vroeg of laat in een reparatiewet zal zien opduiken.

IV. STEMMINGEN

Amendement nummer nr. 1 wordt verworpen met 9 stemmen tegen 2.

Het wetsontwerp in zijn geheel wordt ongewijzigd aangenomen met 9 tegen 2 stemmen.

Vertrouwen werd geschonken aan de rapporteurs voor het opstellen van dit verslag.

De rapporteurs,

François BELLOT.
Etienne SCHOUPPE.

De voorzitter,

Fauzaya TALHAOUI.

*
* *

**De door de commissie aangenomen tekst
is dezelfde als de tekst van het door
de Kamer van volksvertegenwoordigers
overgezonden ontwerp
(zie stuk Kamer, nr. 53-3219/6).**