

Beschermingsfonds

voor deposito's en financiële instrumenten

Openbare instelling opgericht door de wet van 17 december 1998 (B.S. 31/12/98)

VERSLAG 2015

goedgekeurd door het Bestuurscomité op 31 mei 2016

Contact voor deze publicatie :

Secretariaat van het Beschermingsfonds
c/o Algemene Administratie van de Thesaurie
lokaal C 636
Handelsstraat 96
1040 Brussel
protectionfund.treasury@minfin.fed.be

❖ Organen van het Beschermingsfonds

Bestuurscomité

vertegenwoordigers van de overheid

Alexandre De Geest, Voorzitter (vanaf 01.05.2016)
Hans D'Hondt, Voorzitter (tot 30.04.2016)
Jean Hilgers
Norbert De Batselier
Herman Debremaeker
Piet Raepsaet (vanaf 01.05.2016)
Marc Monballiu (tot 30.04.2016)
Hilde Van Den Houten (vanaf 01.05.2016)

vertegenwoordigers van de kredietinstellingen en van de beleggingsondernemingen

Eric Struye de Swielande
Michel Vermaerke
Luc Versele
Luc Aspeslagh
Patrick Tans
Rik Vandenberghe

plaatsvervangende leden

Agnes Van den Berge
Omer Van Driessche (tot 31.12.2015)

plaatsvervangende leden

Yvan Peeters
Dirk De Cort
Véronique Leleux
Wim Descamps

Regeringscommissaris : Luc Keuleneer

College van Revisoren : Dirk Stragier en Xavier Doyen

❖ Afkortingen

Beschermingsfonds : Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten

Bijzonder Fonds : Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's, levensverzekeringen en kapitaal van erkende coöperatieve vennootschappen

Garantiefonds : Garantiefonds voor financiële diensten

Protocol : Protocol van 15 februari 1999 afgesloten tussen het Beschermingsfonds en de aangesloten kredietinstellingen en beleggingsondernemingen

Bankwet van 2014 : Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen

KB van 14 november 2008 : KB tot uitvoering van de crisismaatregelen voorzien in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, voor wat betreft de oprichting van het Garantiefonds voor financiële diensten

KB van 16 maart 2009 : KB betreffende de bescherming van deposito's en levensverzekeringen door het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen

NBB : Nationale Bank van België

DCK : Deposito- en Consignatiekas

HWI : Herdiscontering- en Waarborginstituut

CIF : Interventiefonds van de beursvennootschappen

1. Algemeen kader

Het financiële veiligheidsnet omvat mechanismes op het vlak van controle, toezicht, liquiditeitsverstrekking en crisisbeheer. De beschermingsregelingen ten gunste van deposanten en beleggers vormen daarnaast een bijkomende ondersteuning van het vertrouwen in de financiële en bancaire structuur van het land.

Als grondslag voor deze beschermingsregelingen geldt de Europese regelgeving die in de nasleep van de financiële crisis van eind 2008 een eerste reeks dringende wijzigingen onderging, onder meer door het beschermingsniveau voor deposito's te harmoniseren op een vast bedrag van € 100 000 per depositohouder.

De gebeurtenissen van 2008 hebben de Europese instanties ertoe aangezet de harmonisering van de nationale garantiestelsels verder te zetten, onder meer wat betreft hun financiering. Zo hechtte het Europees Parlement en de Raad op 16 april 2014 hun goedkeuring aan de nieuwe Richtlijn 2014/49/EU inzake depositogarantiestelsels. De Richtlijn werd in Belgisch recht omgezet door de wet van 22 april 2016.

2. De bescherming voor deposito's - evolutie

Het zwaartepunt van de Belgische depositobeschermingsregeling werd sinds 2008 verlegd naar het Bijzonder Fonds voor deposito's, levensverzekeringen en kapitaal van erkende coöperatieve vennootschappen opgericht bij KB van 14 november 2008 (het "Bijzonder Fonds"). Het is immers deze instantie die finaal de garantie biedt dat uitvoering wordt gegeven – overeenkomstig de modaliteiten vastgelegd in het KB van 16 maart 2009 – aan de tegemoetkoming (ten belope van maximaal € 100 000) ten gunste van deposanten van een instelling die in gebreke zou blijven.

In het verlengde van deze hervorming werden in de periode 2012-2013 de financiële bijdragen die het Beschermingsfonds had opgevraagd sinds 1999, grotendeels verplaatst naar dit Bijzonder Fonds.

Op 16 april 2014 hechtte het Europees Parlement en de Raad zijn goedkeuring aan de Richtlijn 2014/49/EU die de vorige richtlijn inzake depositogarantiestelsels vervangt en aanvult. Deze Richtlijn beoogt een grotere harmonisering van haar toepassingsgebied, voert strikte maatregelen in op het vlak van financiering van de nationale garantiestelsels, verbetert de voorlichting van de deposant, verkort de uitbetalingstermijn van de schadeloosstellingen en verstevigt de Europese samenwerking ingeval van grensoverschrijdende interventies.

Door de wet van 22 april 2016 tot omzetting van genoemde Richtlijn werden de nodige aanpassingen doorgevoerd aan de Bankwet van 2014 en aan het KB van 14 november 2008. Een aantal maatregelen dient nog te worden doorgevoerd op het vlak van diverse uitvoeringsbesluiten, waaronder het koninklijk besluit van 16 maart 2009.

Genoemde wet maakte eveneens een einde aan de opdracht die aan het Beschermingsfonds werd gegeven door zijn oprichtingswet van 17 december 1998, om de Belgische depositogarantieregeling in te stellen en te beheren.

Hierdoor is enkel nog het Garantiefonds voor financiële diensten (nieuwe benaming van het Bijzonder Fonds) bevoegd voor deze beschermingsvorm. Het Beschermingsfonds zal bijgevolg geen verdere toelichting meer geven over de depositobescherming. Voor de praktische uitvoeringsmodaliteiten van de depositobescherming wordt bijgevolg verwezen naar het Garantiefonds waarvan de referenties zijn: <http://garantiefonds.belgium.be/nl> – tel. 32.2.574.78.40 – garantiefonds.thesaurie@minfin.fed.be.

3. De bescherming van financiële instrumenten - evolutie

In geval van ingebrekestelling van de deponerende instelling beschikken de houders van financiële instrumenten (aandelen, obligaties, deelbewijzen of aandelen in collectieve beleggingsinstellingen, ...) over een rechtstreeks recht op teruggave zodat deze instrumenten niet in de boedel van activa van een eventueel faillissement terechtkomen. Indien om een bepaalde reden (fraude, administratieve nalatigheid) vastgesteld zou worden door de curator dat bepaalde van die financiële instrumenten ontbreken, kan deze beschermingsregeling aangesproken worden ten belope van maximum € 20 000 per bezitter van dergelijke financiële instrumenten (zie eveneens www.beschermingsfonds.be en vorige verslagen).

De reglementering inzake beleggersbescherming zoals deze is opgesteld op basis van de richtlijn van 1997/9/EG inzake de beleggerscompensatiestelsels onderging geen wijzigingen.

Het Beschermingsfonds is de enige instelling die bevoegd is voor deze beschermingsvorm. De middelen van het Beschermingsfonds zullen worden aangewend ingeval van eventuele tegemoetkomingen die in dit kader zouden moeten worden georganiseerd.

4. Administratief beheer in 2015

Het Beschermingsfonds is een openbare instelling waarvan het beheer is toevertrouwd aan een Bestuurscomité waarin zowel de autoriteiten als de financiële instellingen paritair vertegenwoordigd zijn. Het Beschermingsfonds werkte in 2015 voluit mee aan de uitwerking van de wetteksten die de bepalingen van de nieuwe richtlijn inzake depositogarantiestelsels dienden om te zetten in nationaal recht.

De middelen die het Beschermingsfonds kan aanwenden voor tegemoetkoming zijn ondergebracht in de Interventiereserve waarvan de stand einde 2015 € 43 miljoen bedroeg.

Daarnaast vervolgde het Beschermingsfonds het beheer van de dossiers geopend door de vorige beheerders van de beschermingsregelingen (HWI en CIF), waarvan het op grond van zijn oprichtingswet de rechten en verplichtingen overnam.

De afwikkeling van deze dossiers zit in een laatste fase. Wat betreft het HWI, kunnen alle dossiers als afgesloten worden beschouwd. Wat de CIF-dossiers betreft, zijn nog een drietal betwistingen hangende. Hiervoor werden de gepaste voorzieningen aangelegd (ten bedrage van € 7,2 miljoen eind 2015). Begin 2016 kon een einde gesteld worden aan het belangrijkste dossier waardoor de overeenstemmende voorziening zal kunnen afgebouwd worden met € 4,6 miljoen. De vrijgekomen middelen dienen teruggestort te worden aan de gewezen deelnemers van de CIF, die het schadegeval gefinancierd hebben.

5. Evolutie vanaf 2016

De opheffing van de opdracht van het Beschermingsfonds inzake depositobescherming is een belangrijke stap in het proces van herstructurering van de Belgische beschermingsregelingen.

Het Beschermingsfonds zal tijdelijk de bescherming van financiële instrumenten verderzetten, zolang deze activiteit niet bij wet is overgedragen aan het Garantiefonds voor financiële diensten.

Het Beschermingsfonds bevindt zich dus in een belangrijke fase van zijn ontbinding. In afwachting van de wetgevende afhandeling en van de inherente implicaties, werd het opportuun geacht de voorziening ter dekking van kosten verbonden met de latere vereffening van het Beschermingsfonds te behouden en verder aan te vullen.

Jaarrekening 2015

Balans en resultatenrekening

BALANS (na resultaatverwerking)	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
ACTIVA		
Beleggingsportefeuille	0,00	30.056.604,42
Geldbeleggingen	50.000.000,00	19.000.000,00
Liquiditeiten - Rekening-courant	754.672,20	1.349.586,71
Overlopende rekeningen	0,00	347.054,80
totaal activa	<u>50.754.672,20</u>	<u>50.753.245,93</u>
PASSIVA		
Kapitaal	123.946,76	123.946,76
Interventiereserve	42.994.820,72	42.981.738,91
Reserve van de Kredietinstellingen	736.423,02	736.423,02
Reserve van de Beursvennootschappen	0,00	0,00
Gemeenschappelijke Reserve	21.131.334,81	21.166.458,56
Diverse	21.127.062,89	21.078.857,33
Voorzieningen voor risico's en kosten	7.605.420,92	7.498.085,21
Verbintenissen overgenomen van het CIF	7.202.290,55	7.198.085,21
Voorziening voor kosten (vereffening)	403.130,37	300.000,00
Schulden op ten hoogste één jaar	30.483,80	149.475,05
Overlopende rekeningen	0,00	0,00
totaal passiva	<u>50.754.672,20</u>	<u>50.753.245,93</u>

RESULTATENREKENING	31/12/2015	31/12/2014
	€	€
Ontvangen bijdragen	12.676,91	3.694,02
Terugbetalingen aan toegetreden instellingen	0,00	-21.862.853,73
Uitzonderlijke inning	15.605,27	0,00
Wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten	-107.335,71	-266.903,28
toevoegingen	-107.335,71	-351.720,33
aanwendungen	0,00	68.042,78
terugnemingen	0,00	16.774,27
Bedrijfskosten	-325.792,39	-373.283,72
Financiële opbrengsten	578.134,52	985.416,31
rente-opbrengsten	578.134,52	985.416,31
meerwaarden n.a.v. realisaties	0,00	0,00
Financiële kosten	-891,72	-2.159,88
Belastingen	-159.315,07	-275.001,58
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	13.081,81	-21.791.091,86

RESULTAATVERWERKING	31/12/2015	31/12/2014
	€	€
Toevoeging aan (+) of afname van (-)		
de Gemeenschappelijke Reserve	-35.123,75	38.665,15
de Reserve van de Kredietinstellingen	0,00	-18.207.288,33
de Reserve van de Beursvennootschappen	0,00	-2.656.322,65
diverse	48.205,56	-966.146,03
Totale afname van de Interventiereserve	13.081,81	-21.791.091,86

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING	31/12/2015	31/12/2014
	€	€
Indeplaatsstelling ingevolge tegemoetkomingen	3.868.473,56	3.868.473,56
Tegoeden gehouden bij derden	991.875,44	991.875,44

Toelichting bij de jaarrekening 2015

De jaarrekening van het Beschermingsfonds wordt opgesteld overeenkomstig de principes van het Wetboek van economisch recht en van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen. Gelet op 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 om de leesbaarheid van de jaarrekening te verhogen.

De waarderingsregels zijn ten gronde niet gewijzigd ten opzichte van het vorige jaar. Voor bijkomende informatie over de rubrieken van de jaarrekening wordt verwezen naar het voorafgaande activiteitenverslag.

BALANS (na resultaatverwerking)

ACTIVA

Geldbeleggingen

Gezien de voorgenomen vereffening van het Beschermingsfonds wordt het overgrote deel van de middelen aangehouden op zeer korte termijn bij de Schatkist.

Liquide middelen - Rekening-courant

Onder deze rubriek bevinden zich onmiddellijk beschikbare liquiditeiten aangehouden op rekening-courant bij de NBB, onder meer voor de betaling van administratiekosten.

PASSIVA

Kapitaal

Het Beschermingsfonds ontving een kapitaaldotatie van € 123 946,76 die onttrokken werd aan het aandeel van de reserves van het HWI die aan de Staat toekwamen naar aanleiding van de vereffening van deze instelling.

Interventiereserve

De Interventiereserve bevat het saldo van de middelen die het Beschermingsfonds ter beschikking kan stellen ter financiering van tegemoetkomingen.

Voorzieningen voor risico's en kosten

Deze voorzieningen dekken verbintenissen in verband met interventiedossiers die het Beschermingsfonds heeft overgenomen van het CIF (€ 7,2 miljoen). Bovendien werd een voorziening aangelegd ter dekking van latere kosten verbonden aan de voorgenomen vereffening van het Beschermingsfonds (€ 0,4 miljoen).

Overige posten van de passiva

De schulden op ten hoogste één jaar omvatten te betalen facturen en te storten vergoedingen.

RESULTATENREKENING

Ontvangen bijdragen

Aangezien de bijdragen aan het Beschermingsfonds sinds 2010 werden opgeschort, bevat deze post slechts een klein bedrag. Deels gaat het om de deelname in de algemene kosten door andere beleggingsondernemingen dan beursvennootschappen. Daarnaast werd een toetredingsbijdrage geïnd in het kader van de bescherming van de financiële instrumenten, vanwege een bijkantoor van een kredietinstelling naar EU-recht dat een vergunning als kredietinstelling naar Belgisch recht verkreeg.

Wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten

Deze voorzieningen voor risico's en kosten worden hetzij aangevuld hetzij teruggenomen, afhankelijk van de vooruitgang van de onderliggende dossiers. In 2015 werd een bedrag van € 0,1 miljoen toegevoegd aan de voorziening voor latere kosten verbonden aan de voorgenomen vereffening van het Beschermingsfonds.

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, de vergoedingen van de organen van het Beschermingsfonds, diverse rechtstreekse werkingskosten en diverse prestaties van diensten door derden.

Financiële opbrengsten

Deze opbrengsten zijn de interesten en gelijkgestelde opbrengsten van de beleggingen in vastrentende effecten (tot einde september 2015).

Financiële kosten

Deze kosten bestaan hoofdzakelijk uit de bewaarlonen voor de portefeuille met financiële activa (tot einde september 2015).

Belastingen

Deze rubriek omvat de roerende voorheffing die werd ingehouden op de uit de beleggingen ontvangen interesten.

RESULTAATVERWERKING 2015

Het bedrijfsresultaat wordt overeenkomstig de beschikkingen van het Protocol van 12 februari 1999, verrekend met de diverse sub-rubrieken van de "Interventiereserve". In de sub-rubriek "Gemeenschappelijke Reserve" is het saldo ondergebracht van de bijdragen die sinds 1999 aan het Beschermingsfonds werden gestort. Daarnaast zijn er twee sub-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 die van de beursvennootschappen. Tenslotte bevat de sub-rubriek "Diverse" bepaalde sommen van uiteenlopende oorsprong en bestemming.

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING

Indeplaatsstelling ingevolge tegemoetkomingen

De schuldvorderingen die voortvloeien 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. Aangezien de omvang hiervan niet op voorhand te bepalen is, wordt er met deze eventuele terugwinningen pas rekening gehouden op het ogenblik dat ze als definitief kunnen beschouwd worden. Het bedrag dat geboekt is onder deze rubriek stemt overeen met schuldvorderingen in twee dossiers overgenomen van het CIF die nog niet konden worden afgesloten gezien de betwisting van de rechten die voortspruiten uit de subrogatie.

Tegoeden gehouden bij derden

Dit bedrag vertegenwoordigt faillissementsdividenden die aan het Beschermingsfonds toekomen ingevolge het principe van de subrogatie. Ingevolge een betwisting vanwege bepaalde cliënten die vergoed werden, werd deze som bij de DCK gedeponneerd in afwachting van een gerechtelijke uitspraak.

Ondernemingsnummer : BE 266.223.131

**VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN REVISOREN AAN DE MINISTER VAN FINANCIËN
OVER DE JAARREKENING VAN HET BESCHERMINGSFONDS VOOR DEPOSITO'S EN
FINANCIËLE INSTRUMENTEN OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP
31 DECEMBER 2015**

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 14 van de organieke wet van 17 december 1998 tot oprichting van het BESCHERMINGSFONDS VOOR DEPOSITO'S EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN ("HET BESCHERMINGSFONDS") en tot reorganisatie van de beschermingsregelingen voor deposito's en financiële instrumenten, hebben wij hierbij het genoegen u verslag uit te brengen in het kader van ons mandaat van College van Revisoren. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening en tevens de vereiste bijkomende verklaringen. De jaarrekening bevat de balans op 31 december 2015, en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van HET BESCHERMINGSFONDS over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 50.754.672 € en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 13.082 €.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de revisoren

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de revisoren, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de revisoren de interne beheersing van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de entiteit van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de entiteit de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Ondernemingsnummer : BE 266.223.131

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van HET BESCHERMINGSFONDS per 31 december 2015, alsook van zijn resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het activiteitenverslag en voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

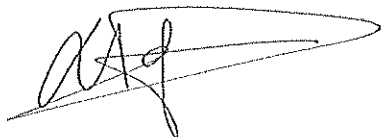
- Het cijfermatige gegevens in het activiteitenverslag zijn in overeenstemming met de jaarrekening en bevatten geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- HET BESCHERMINGSFONDS voert geen volkomen set van orderrekeningen. Ten aanzien van de volledigheid en de beoordeling van de verplichtingen buiten balans, wordt gesteund op de bevestiging van de bedrijfsleiding en derden terzake. Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

Andere punt

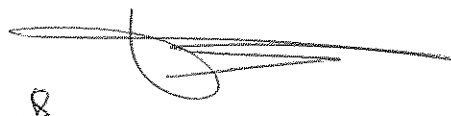
In de loop van het jaar 2016, werd een dading afgesloten (283 €k) met betrekking tot een geschil waarvoor per 31 december 2015 een voorziening was aangelegd (4.615 €k).

Brussel, 3 juni 2016

Mazars Bedrijfsrevisoren
Het College van Bedrijfsrevisoren



Xavier DOYEN



Dirk STRAGIER