

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN

N. 2004 — 66

[C — 2003/03546]

4 DECEMBER 2003. — Koninklijk besluit tot uitvoering van artikel 10, § 1, 2° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

Het besluit dat U ter ondertekening wordt voorgelegd, regelt de tenuitvoerlegging van artikel 10, § 1, 2° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, dat in werking is getreden op 1 juni 2003 en dat aan de Koning toelaat de vereisten te bepalen inzake boekhoudkundige normen die door de emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt worden toegepast voor de financiële informatieverstrekking aan het publiek.

De financiële informatieverstrekking aan het publiek wordt gedetermineerd door het toepasselijke jaarrekeningrecht. Terwijl voor de portefeuillemaatschappijen - waarvan het statuut werd opgeheven door artikel 134 van de vermelde wet van 2 augustus 2002 - een bijzonder jaarrekeningrecht gold (koninklijk besluit van 1 september 1986 betreffende de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de portefeuillemaatschappijen), zijn de vennootschappen naar Belgisch recht waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt, onderworpen aan het algemene jaarrekeningrecht opgenomen in het Wetboek vennootschappen en zijn uitvoeringsbesluit van 30 januari 2001.

De financiële informatieverstrekking aan het publiek noodzaakt echter dat voldaan wordt aan bijzondere bijkomende vereisten die waarborgen dat deze informatie voldoet aan de criteria van begrijpelijkheid, relevantie, betrouwbaarheid en vergelijkbaarheid.

Het voorliggende besluit strekt er dan ook toe te waarborgen dat aan deze vereisten wordt voldaan.

Op die manier wordt eveneens overeenstemming bereikt met de actuele Europese financiële verslaggevingsvereisten voor genoteerde vennootschappen. De Europese verordening van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen bepaalt immers bijzondere financiële verslaggevingsvereisten voor de Europese vennootschappen waarvan de effecten genoteerd zijn op een Europese kapitaalmarkt. In de derde considerans van deze verordening wordt hierover uitdrukkelijk gesteld dat: « de verslaggevingsvereisten in deze richtlijnen (inzake de jaarrekening) bieden niet voldoende garanties voor de hoge mate van transparantie en vergelijkbaarheid van de financiële verslaggeving van alle beursgenoteerde communautaire ondernemingen die nodig is voor het opbouwen van een doeltreffende en soepel werkende geïntegreerde kapitaalmarkt. Daarom moet het wettelijk kader dat van toepassing is op beursgenoteerde ondernemingen, worden aangevuld ».

Deze verordening beoogt een betere functionering van de interne markt door beursgenoteerde ondernemingen te verplichten één enkel stelsel van internationale standaarden voor jaarrekeningen toe te passen bij het opstellen van hun geconsolideerde jaarrekening. Deze internationale financiële verslaggevingsnormen (IAS, International Accounting Standards/IFRS, International Financial Reporting Standards) worden opgesteld door de International Accounting Standards Board (IASB) die tot doel heeft wereldwijde standaarden voor financiële verslaggeving te ontwikkelen. Deze standaarden zullen vanaf de boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2005 moeten worden toegepast door de Europese beursgenoteerde ondernemingen in hun geconsolideerde jaarrekening, na goedkeuring ervan in de Europese rechtsorde indien zij in overeenstemming zijn met het in de Europese richtlijnen bepaalde getrouwe beeld, zij het Europese openbare belang dienen en zij beantwoorden aan de criteria van begrijpelijkheid, relevantie, betrouwbaarheid en vergelijkbaarheid.

Dit besluit streeft er naar om een vlotte overgang naar de verplichte toepassing van de internationale verslaggevingsnormen te waarborgen, rekening houdend met de noden van de betrokken vennootschappen. Daarbij werd gekozen voor een sectorale benadering die afgestemd is op de bijzondere vereisten die gelden voor de financiële verslaggeving die is onderworpen aan het toezicht van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen. Daarom zullen gelijkaardige besluiten worden overwogen voor de sector van de kredietinstellingen en van de beleggingsondernemingen.

Ook andere Europese lidstaten ontwikkelen gelijkaardige initiatieven om enerzijds toe te laten vooruit te lopen op de verplichte toepassing van de internationale verslaggevingsnormen en anderzijds te waarborgen dat de eerste toepassing van de internationale verslaggevingsnormen op een behoorlijke wijze kan plaatsvinden.

SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

F. 2004 — 66

[C — 2003/03546]

4 DECEMBRE 2003. — Arrêté royal portant exécution de l'article 10, § 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

RAPPORT AU ROI

Sire,

L'arrêté qui est soumis à Votre signature assure l'exécution de l'article 10, § 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, article qui est entré en vigueur le 1^{er} juin 2003 et qui habilite le Roi à déterminer les normes comptables que les émetteurs d'instruments financiers admis aux négociations sur un marché réglementé belge sont tenus d'appliquer pour l'information financière fournie au public.

L'information financière fournie au public est déterminée par le droit applicable en matière de comptes annuels. Alors que les sociétés à portefeuille - dont le statut a été abrogé par l'article 134 de la loi du 2 août 2002 précitée - étaient soumises à un droit particulier en matière de comptes annuels (arrêté royal du 1^{er} septembre 1986 relatif aux comptes annuels et aux comptes consolidés des sociétés à portefeuille), les sociétés de droit belge dont les instruments financiers sont admis aux négociations sur un marché réglementé belge, sont soumises au droit commun des comptes annuels tel que déposé dans le Code des sociétés et son arrêté d'exécution du 30 janvier 2001.

En matière d'information financière fournie au public, les sociétés visées doivent toutefois satisfaire à des exigences complémentaires particulières qui garantissent que cette information répond aux critères d'intelligibilité, de pertinence, de fiabilité et de comparabilité.

Le présent arrêté a dès lors pour objectif de garantir le respect de ces exigences.

En poursuivant cet objectif, il rejoint également les exigences qu'impose la réglementation européenne aux sociétés cotées en matière d'information financière. Le règlement européen du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales prévoit en effet des exigences particulières en matière d'information financière pour les sociétés européennes dont les titres sont cotés sur un marché de capitaux de la Communauté. Dans son troisième considérant, le règlement précité affirme expressément à cet égard que « les obligations de publicité que ces directives (relatives aux comptes annuels) prévoient ne peuvent pas garantir le degré élevé de transparence et de comparabilité que l'information financière publiée par toutes les sociétés communautaires faisant appel public à l'épargne doit présenter pour permettre la création d'un marché intégré des capitaux efficace et harmonieux. Il convient donc de compléter le cadre juridique applicable aux sociétés qui font appel public à l'épargne ».

Le règlement précité vise à améliorer le fonctionnement du marché interne en imposant aux sociétés cotées l'application d'un jeu unique de normes comptables internationales pour l'établissement de leurs comptes consolidés. Ces normes comptables internationales (IAS, International Accounting Standards/IFRS, International Financial Reporting Standards) sont établies par l'International Accounting Standards Board (IASB), qui a pour objet d'élaborer des normes internationales pour l'établissement des états financiers. Les sociétés cotées européennes devront appliquer ces normes dans leurs comptes consolidés à partir des exercices commençant le 1^{er} janvier 2005 ou après cette date, dans la mesure où ces normes ont été adoptées dans l'ordre juridique européen, ce qui sera le cas si elles ne sont pas contraires au principe de l'image fidèle énoncé dans les directives européennes, si elles répondent à l'intérêt public européen et si elles satisfont aux critères d'intelligibilité, de pertinence, de fiabilité et de comparabilité.

Le présent arrêté vise à garantir un passage harmonieux à l'application obligatoire des normes comptables internationales, en tenant compte des besoins des sociétés concernées. L'approche choisie à cet égard est sectorielle et axée sur les exigences spécifiques du reporting financier soumis au contrôle de la Commission bancaire et financière. C'est pourquoi des arrêtés similaires seront par exemple envisagés pour le secteur des établissements de crédit et des entreprises d'investissement.

D'autres Etats membres de l'Union européenne ont pris des initiatives similaires pour, d'une part, permettre d'anticiper l'application obligatoire des normes comptables internationales, et d'autre part garantir que leur première application puisse se dérouler dans des conditions satisfaisantes.

Vooreerst wordt het voor de betrokken Belgische vennootschappen mogelijk gemaakt om vooruit te lopen op de Europeesrechtelijke verplichting door de toepassing van de Europees goedgekeurde internationale verslaggevingsnormen reeds facultatief toe te staan (1). In het verleden konden ook de portefeuillemaatschappijen hun geconsolideerde jaarrekening reeds opstellen met toepassing van de internationale financiële verslaggevingsnormen op voorwaarde dat zij daartoe een afwijking verkregen van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

De in het U voorgelegde besluit bepaalde keuzevrijheid biedt de mogelijkheid om de administratieve omkadering die onvermijdelijk verbonden is met de toepassing van deze normen, te organiseren in een jaar dat daarvoor naar het oordeel van de vennootschap het meest geschikt is. Bovendien biedt deze facultatieve toepassing aan de betrokken vennootschappen de kans om hun financiële verslaggeving nu reeds aansluiting te doen vinden bij de internationaal geldende normen wat een betere vergelijkbaarheid toelaat van de financiële toestand van de betrokken vennootschap en in voorkomend geval behulpzaam kan zijn voor het aantrekken van kapitaal op de internationale markt of het verkrijgen van financiering bij een buitenlandse bank.

Om een tijdige voorbereiding van de verplichte toepassing van de Europese verordening te waarborgen wordt daarenboven bepaald dat de vennootschappen, die niet zouden kiezen om hun geconsolideerde jaarrekening voor de boekjaren beginnend vóór 1 januari 2005 reeds op te stellen met toepassing van de Europees goedgekeurde internationale verslaggevingsnormen, daartoe tijdig de nodige administratief-organisatorische voorbereidingen zouden treffen. Met toepassing van IFRS 1 « First-time adoption of IFRS » vereist de eerste toepassing van de internationale verslaggevingsnormen op 1 januari 2005 immers dat reeds op 1 januari 2004 een IFRS openingsbalans wordt opgesteld en dat voor het volledige boekjaar 2004 vergelijkende cijfers worden verstrekt. In afwachting van de verplichte toepassing van de internationale financiële verslaggevingsnormen op de geconsolideerde jaarrekening, wordt het toepasselijke jaarrekeningrecht voor deze vennootschappen bepaald met verwijzing naar het algemene jaarrekeningrecht. Daarbij moet benadrukt worden dat ook na de inwerkingtreding van de Europese verordening, de vraag of een Belgische vennootschap al of niet consolidatieplichtig is, beheerst zal blijven door de nationale bepalingen.

Tenslotte wordt ervoor gekozen om maximaal gebruik te maken van de overgangsbepalingen van de vermelde Verordening die voor bepaalde categorieën van vennootschappen toelaat om de verplichte toepassing van de internationale verslaggevingsnormen uit te stellen tot de boekjaren die beginnen op of starten na 1 januari 2007.

Wat de enkelvoudige jaarrekening betreft, wordt ervoor gekozen om in de huidige stand van zaken te volstaan met het handhaven van de bijzondere financiële verslaggevingsvereisten die golden voor de portefeuillemaatschappijen en die nagenoeg uitsluitend betrekking hebben op het verplichte gebruik van het volledige jaarrekening-schema. Vennootschapsrechtelijke en fiscaalrechtelijke hinderpalen laten in de huidige stand van zaken niet toe om nu reeds gebruik te maken van de vermelde Europese verordening om de toepassing van de internationale verslaggevingsnormen ook te verplichten in de enkelvoudige jaarrekening.

Deze keuze heeft een dubbel gevolg. Enerzijds kunnen de genoteerde vennootschappen die de internationale verslaggevingsnormen verplicht moeten toepassen in de geconsolideerde jaarrekening, deze normen niet toepassen in hun enkelvoudige jaarrekening. Anderzijds worden de genoteerde vennootschappen die geen geconsolideerde jaarrekening opstellen niet verplicht om hun enkelvoudige jaarrekening op te stellen met toepassing van de internationale verslaggevingsnormen.

De in het jaarrekeningenbesluit van de portefeuillemaatschappijen bepaalde optie voor een bijzonder aangepast schema van de resultatenrekening, is niet meer opgenomen in dit besluit. Rekening houdend met het beperkt aantal vennootschappen dat gebruik maakte van dit bijzondere schema van de resultatenrekening en de moeilijkheid om deze vennootschappen in een wettelijke omschrijving te vatten, wordt ervoor geopteerd om de mogelijkheid voor het gebruik van dit schema niet meer op te nemen in het besluit zelf. De vennootschappen die dit schema verder zouden wensen toe te passen (enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening indien niet gekozen wordt voor een vroege toepassing van de internationale verslaggevingsnormen), kunnen daartoe een (collectieve) afwijking vragen aan de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, met toepassing van artikel 10, § 3, 2°, van de vermelde wet.

De tekst van het besluit houdt rekening met het advies van de Raad van State. Enerzijds werd de hoogdringendheid enkel weerhouden voor de eerste IAS/IFRS toepassing. De in het ontwerpbesluit voorgestelde aanpassingen van het koninklijk besluit van 31 maart 2003 zullen

Tout d'abord, le présent arrêté instaure la possibilité pour les sociétés belges concernées d'anticiper l'obligation imposée par le droit européen en permettant l'application des normes comptables internationales adoptées au niveau européen(1). Par le passé, les sociétés à portefeuille pouvaient déjà, elles aussi, établir leurs comptes consolidés en appliquant les normes comptables internationales, moyennant dérogation de la Commission bancaire et financière.

La liberté de choix prévue par l'arrêté soumis à Votre signature offre à chaque société concernée la possibilité d'organiser l'encadrement administratif qu'impose inévitablement l'application de ces normes, au cours de l'année qui lui semble la plus appropriée à cet effet. En outre, cette application facultative permet aux sociétés concernées de rapprocher dès à présent leur information financière des normes en vigueur sur le plan international, ce qui permet une meilleure comparabilité de la situation financière de la société concernée, ceci pouvant contribuer le cas échéant au succès de la récolte de capitaux sur le marché international ou à l'obtention de financements auprès de banques étrangères.

Afin de garantir que les sociétés soient prêtes à temps pour l'application obligatoire du règlement européen, il est prévu par ailleurs que celles qui ne choisiraient pas, pour les exercices commençant avant le 1^{er} janvier 2005, d'établir leurs comptes consolidés selon les normes comptables internationales adoptées au niveau européen, prennent en temps voulu les mesures de préparation nécessaires sous l'angle administratif et organisationnel. En application de l'IFRS 1 « First-time adoption of IFRS », la première application des normes comptables internationales au 1^{er} janvier 2005 requiert en effet que dès le 1^{er} janvier 2004, un bilan d'ouverture soit établi selon les IFRS, et que des chiffres comparatifs soient fournis pour l'ensemble de l'exercice 2004. Dans l'attente de l'application obligatoire des normes comptables internationales, le droit des comptes annuels applicable à ces sociétés est défini par référence au droit commun des comptes annuels. Il y a lieu de souligner à cet égard que, même après l'entrée en vigueur du règlement européen, la question de savoir si une société belge est tenue à l'obligation de consolidation ou non reste régie par les dispositions nationales.

Enfin, l'on choisit de faire un usage maximal des dispositions transitoires du règlement précité, dispositions qui permettent à certaines catégories de sociétés de reporter l'application obligatoire des normes comptables internationales aux exercices commençant le 1^{er} janvier 2007 ou après cette date.

En ce qui concerne les comptes annuels statutaires, le choix opéré est de maintenir, au stade actuel, les exigences particulières en matière d'information financière qui s'appliquaient aux sociétés à portefeuille et qui concernent quasi exclusivement l'utilisation obligatoire du schéma complet des comptes annuels. Des obstacles relevant du droit fiscal et du droit des sociétés ne permettent pas, dans l'état actuel des choses, de faire usage du règlement européen précité pour imposer l'application des normes comptables internationales également dans les comptes statutaires.

Ce choix a une double conséquence. D'une part, les sociétés cotées tenues d'appliquer les normes comptables internationales dans les comptes consolidés ne peuvent les appliquer dans leurs comptes statutaires. D'autre part, les sociétés cotées qui n'établissent pas de comptes consolidés ne sont pas obligées d'établir leurs comptes statutaires en application des normes comptables internationales.

L'option du schéma dérogatoire pour le compte de résultats, prévue par l'arrêté relatif aux comptes des sociétés à portefeuille, n'a pas été reprise dans le présent arrêté. Compte tenu du nombre réduit de sociétés qui faisaient usage du schéma dérogatoire pour le compte de résultats, ainsi que de la difficulté de réunir ces sociétés sous un vocable légal, le choix a été fait de ne plus énoncer dans l'arrêté même la possibilité d'utiliser ce schéma. Les sociétés qui désireraient continuer à l'appliquer (comptes annuels et comptes consolidés si la société n'a pas choisi une application anticipée des normes comptables internationales) peuvent à cet effet solliciter une dérogation auprès de la Commission bancaire et financière, en application de l'article 10, § 3, 2°, de la loi précitée.

Le texte du présent arrêté tient compte de l'avis du Conseil d'Etat. D'une part, l'urgence n'a été retenue que pour la première application des normes IAS/IFRS. Les modifications que le projet d'arrêté proposait d'apporter à l'arrêté royal du 31 mars 2003 feront l'objet d'un arrêté

opgenomen worden in een later besluit. Anderzijds werd artikel 4 van het ontwerpbesluit weggelaten en werd er zorg voor gedragen dat het voorliggende besluit uitsluitend betrekking heeft op de boekhoudnormen die toegepast moeten worden voor de financiële informatieverstrekking aan het publiek.

Ik heb de eer te zijn,

Sire,
Van Uwe Majesteit,
De zeer eerbiedige
en zeer getrouwe dienaar,
De Minister van Financiën,
D. REYNDERS

Nota

(1) Bij Verordening (EG) Nr. 1725/2003 van de Commissie van 29 september 2003, Publicatieblad van de Europese Unie van 13 oktober 2003, werden alle IAS die op 14 september 2002 bestonden goedgekeurd, met uitzondering van IAS 32, IAS 39 en de met deze standaarden verband houdende interpretaties.

ADVIES 36.096/2
VAN DE AFDELING WETGEVING
VAN DE RAAD VAN STATE

De Raad van State, afdeling wetgeving, tweede kamer, op 14 november 2003 door de Minister van Financiën verzocht hem, binnen een termijn van vijf werkdagen, van advies te dienen over een ontwerp van koninklijk besluit « tot wijziging van het koninklijk besluit van 31 maart 2003 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt en tot uitvoering van artikel 10, § 1 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten », heeft op 20 november 2003 het volgende advies gegeven :

Volgens artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State, ingevoegd bij de wet van 4 augustus 1996, en gewijzigd bij de wet van 2 april 2003, moeten in de adviesaanvraag in het bijzonder de redenen worden aangegeven tot staving van het spoedeisende karakter ervan.

In het onderhavige geval luidt de motivering in de brief met de adviesaanvraag als volgt :

« L'urgence est spécialement motivée par le fait que l'article 10 de la loi (précitée) du 2 août 2002 est entrée en vigueur le 1^{er} juin 2003 et qu'il y a lieu par voie de conséquence de prendre d'urgence les mesures qui s'imposent pour garantir la qualité de l'information financière lors de la première application du règlement du Parlement européen et du Conseil du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales, en particulier lors de l'application de la norme IFRS 1 « First-Time Adoption of IFRS », qui impose d'établir un bilan d'ouverture selon les normes IFRS et ce dès le 1^{er} janvier 2004. Ceci impose de garantir un passage harmonieux à l'application obligatoire des normes comptables internationales, en tenant compte des besoins des sociétés concernées, à savoir les sociétés dont les instruments financiers sont admis aux négociations sur un marché réglementé et qui constituent le coeur du nouveau dispositif. Il convient donc d'assurer sans délai aux sociétés cotées la sécurité juridique quant au droit des comptes annuels qui leur est applicable à la suite de la disposition transitoire du règlement précité ».

Deze motivering van de spoedeisendheid heeft evenwel alleen betrekking op de artikelen 1 tot 8 en 11 van het ontwerp, zoals overigens blijkt uit het verslag aan de Koning, dat daarbij is gevoegd. Aangezien ze daarentegen niets uitstaande heeft met de wijzigingen vervat in de artikelen 9, 10 en 12 van het ontwerp¹, is er geen grond om die artikelen overeenkomstig artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, te onderzoeken.

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State, zoals het is vervangen bij de wet van 2 april 2003, beperkt de afdeling Wetgeving overeenkomstig artikel 84, § 3, van de voornoemde gecoördineerde wetten haar onderzoek tot de rechtsgrond van het ontwerp, de bevoegdheid van de steller van de handeling en de te vervullen voorafgaande vormvereisten.

Wat deze drie punten betreft, en gezien het grote aantal gelijktijdig ingediende aanvragen om een advies binnen een termijn van vijf dagen (2), geeft het ontwerp aanleiding tot de volgende opmerkingen.

ultérieur. D'autre part, l'article 4 du projet d'arrêté a été omis et l'on a veillé à ce que le présent arrêté porte exclusivement sur les normes comptables qui doivent être appliquées pour l'information financière à fournir au public.

J'ai l'honneur d'être,

Sire,
de Votre Majesté,
le très respectueux
et très fidèle serviteur,
Le Ministre des Finances,
D. REYNDERS

Note

(1) L'ensemble des normes IAS existant au 14 septembre 2002, à l'exception des IAS 32 et 39 ainsi que des interprétations y relatives, ont été adoptées aux termes du Règlement (CE) n° 1725/2003 de la Commission du 29 septembre 2003 (Journal officiel de l'Union européenne du 13 octobre 2003).

AVIS 36.096/2
DE LA SECTION DE LEGISLATION
DU CONSEIL D'ETAT

Le Conseil d'Etat, section de législation, deuxième chambre, saisi par le Ministre des Finances, le 14 novembre 2003, d'une demande d'avis, dans un délai de cinq jours ouvrables, sur un projet d'arrêté royal « portant modification de l'arrêté royal du 31 mars 2003 relatif aux obligations des émetteurs d'instruments financiers admis aux négociations sur un marché réglementé belge et portant exécution de l'article 10, § 1^{er} de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers », a donné le 20 novembre 2003 l'avis suivant :

Suivant l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat, inséré par la loi du 4 août 1996, et modifié par la loi du 2 avril 2003, la demande d'avis doit spécialement indiquer les motifs qui en justifient le caractère urgent.

La lettre s'exprime en ces termes :

« L'urgence est spécialement motivée par le fait que l'article 10 de la loi (précitée) du 2 août 2002 est entrée en vigueur le 1^{er} juin 2003 et qu'il y a lieu par voie de conséquence de prendre d'urgence les mesures qui s'imposent pour garantir la qualité de l'information financière lors de la première application du règlement du Parlement européen et du Conseil du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales, en particulier lors de l'application de la norme IFRS 1 « First-Time Adoption of IFRS », qui impose d'établir un bilan d'ouverture selon les normes IFRS et ce dès le 1^{er} janvier 2004. Ceci impose de garantir un passage harmonieux à l'application obligatoire des normes comptables internationales, en tenant compte des besoins des sociétés concernées, à savoir les sociétés dont les instruments financiers sont admis aux négociations sur un marché réglementé et qui constituent le coeur du nouveau dispositif. Il convient donc d'assurer sans délai aux sociétés cotées la sécurité juridique quant au droit des comptes annuels qui leur est applicable à la suite de la disposition transitoire du règlement précité ».

Cette motivation de l'urgence n'a toutefois trait qu'aux articles 1^{er} à 8 et 11 du projet, ainsi qu'il ressort du reste du rapport au Roi qui y est joint. Comme elle est en revanche étrangère aux modifications prévues par les articles 9, 10 et 12 du projet (1), il n'y a pas lieu de les examiner en application de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°.

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat, tel qu'il est remplacé par la loi du 2 avril 2003, la section de législation limite son examen au fondement juridique du projet, à la compétence de l'auteur de l'acte ainsi qu'à l'accomplissement des formalités préalables, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées précitées.

Sur ces trois points, et compte tenu de l'importance des demandes d'avis qui ont été simultanément introduites dans un délai de cinq jours (2) le projet appelle les observations ci-après.

In de aanhef van het ontwerp wordt als enige rechtsgrond de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten opgegeven, inzonderheid artikel 10, § 1, 1° tot 5°. Deze bepalingen luiden als volgt :

« Art. 10. § 1. Op advies van de (CBFA) bepaalt de Koning :

1° de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die, op hun verzoek, zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereglementeerde markt, op het gebied van informatieverstrekking aan het publiek :

a) periodiek over hun activiteiten en resultaten;

b) onmiddellijk, ingeval er zich in hun activiteitsfeer belangrijke nieuwe feiten voordoen die niet publiek bekend zijn, en die, omwille van de invloed ervan op hun vermogens of financiële toestand of de algemene gang van hun zaken, de koers van de betrokken financiële instrumenten gevoelig zouden kunnen beïnvloeden;

c) in geval van een aanmerkelijke wijziging in de structuur van de belangrijke deelnemingen in hun kapitaal;

2° de vereisten inzake boekhoudkundige normen die door de in 1° bedoelde emittenten worden toegepast voor de financiële informatieverstrekking aan het publiek; »

De aldus aan de Koning verleende machtiging heeft alleen betrekking op het vaststellen van de boekhoudkundige normen voorzover deze bestemd zijn voor de informatieverstrekking aan het publiek. De Koning wordt hierbij dus niet in algemene zin gemachtigd sommige bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen (Boek IV, Titels VI en VII) toepasselijk en dus ook niet-toepasselijk te verklaren. Bijgevolg moet, voor het geval dat geen andere rechtsgrond kan worden aangevoerd, artikel 4 van het ontwerp vervallen³.

De kamer was samengesteld uit :

De heren :

Y. Kreins, kamervoorzitter,

J. Jaumotte en Mevr. M. Baguet, staatsraden,

De heer A.-C. Van Geersdaele, griffier.

Het verslag werd uitgebracht door de heer J.-L. Paquet, eerste auditeur.

De griffier,

De voorzitter,

A.-C. Van Geersdaele.

Y. Kreins.

(1) Toegevoegd nadat daarom was verzocht in het advies van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

(2) Bij de tweede kamer van de afdeling Wetgeving zijn aanvragen binnengekomen om een advies binnen een termijn van vijf dagen over een ontwerp van programmawet, een ontwerp van programmadecreet van het Waals Gewest, een ontwerp van programmadecreet van de Franse Gemeenschap en een ontwerp van wet tot regeling van de verdeling tussen de kiescolleges van het aantal in het Europees Parlement te verkiezen Belgische leden », waarbij nog de aanvragen komen om een advies binnen een termijn van één maand.

(3) Zie ook de voetnoot op blz. 2 van het Verslag aan de Koning, luidens welke, als gevolg van de opheffing van het koninklijk besluit nr. 64 van 10 november 1967 tot regeling van het statuut van de portefeuillemaatschappijen (artikel 134 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, dat op 1 juni 2003 in werking is getreden), « (...) de bepalingen vervat in de wet van 7 mei 1999 houdende het Wetboek van vennootschappen en in de wet van 17 juli 1975 op de boekhouding van de ondernemingen (...) ten gepaste tijde aangepast (dienen) te worden ».

4 DECEMBER 2003. — Koninklijk besluit tot uitvoering van artikel 10, § 1, 2° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

ALBERT II, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groet.

Gelet op verordening 1606/2002/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen;

Gelet op de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, inzonderheid op artikel 10, § 1, 2°;

Gelet op het advies van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen;

Le préambule du projet vise comme seul fondement légal la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, notamment l'article 10, § 1^{er}, 1° à 5°. Ces dispositions sont ainsi rédigées :

« Art. 10. § 1^{er}. Le Roi, sur avis de la CBF, définit :

1° les obligations qui incombent aux émetteurs d'instruments financiers admis, à leur demande, aux négociations sur un marché réglementé belge en matière d'informations à fournir au public :

a) de manière périodique sur leurs activités et résultats;

b) immédiatement, en cas de survenance de faits nouveaux importants dans leur sphère d'activité qui ne sont pas dans le domaine public et qui sont susceptibles, en raison de leur incidence sur leur situation patrimoniale ou financière ou la marche générale de leurs affaires, d'influencer de façon sensible le cours des instruments financiers en question;

c) en cas de modification significative dans la structure des participations importantes dans leur capital;

2° les exigences en matière de normes comptables appliquées par les émetteurs visés au 1° pour l'information financière fournie au public; »

L'habilitation ainsi conférée au Roi ne porte que sur la fixation des normes comptables dans la mesure où celles-ci sont destinées à l'information à fournir au public. Elle n'habilite donc pas, de façon générale, le Roi à rendre applicables et par voie de conséquence inapplicables certaines dispositions du Code des sociétés (Livre IV, Titres VI et VII). Par conséquent, à défaut de pouvoir invoquer une autre base légale, l'article 4 du projet devrait être omis (3).

La chambre était composée de :

MM. :

Y. Kreins, président de chambre;

J. Jaumotte et Mme M. Baguet, conseillers d'Etat,

M. A.-C. Van Geersdaele, greffier.

Le rapport a été présenté par M. J.-L. Paquet, premier auditeur.

Le greffier,

Le président,

A.-C. Van Geersdaele,

Y. Kreins

(1) Ajoutés suite à la demande formulée en ce sens dans l'avis de la Commission bancaire et financière.

(2) La deuxième chambre de législation a été saisie de demandes d'avis dans un délai de 5 jours sur un projet de loi-programme, un projet de décret-programme de la Région wallonne, un projet de décret-programme de la Communauté française et un projet de loi « organisant la répartition entre les collèges électoraux du nombre de membres belges à élire au Parlement européen » auxquelles viennent s'ajouter des demandes d'avis dans un délai d'un mois.

(3) Voir aussi la note en bas de page 1 du Rapport au Roi selon laquelle, à la suite de l'abrogation de l'arrêté royal n° 64 du 10 novembre 1967 organisant le statut des sociétés à portefeuille (article 134 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2003), « (...) les dispositions qui, dans la loi du 7 mai 1999 contenant le Code des sociétés ainsi que dans la loi du 17 juillet 1975 relative à la comptabilité et aux comptes annuels, doivent être adaptées en temps opportun ».

4 DECEMBRE 2003. — Arrêté royal portant exécution de l'article 10, § 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

ALBERT II, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu le règlement 1606/2002/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales;

Vu la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, notamment l'article 10, § 1^{er}, 2°;

Vu l'avis de la Commission bancaire et financière;

Gelet op de hoogdringendheid, gemotiveerd door het feit dat artikel 10 van de voornoemde wet van 2 augustus 2002 in werking is getreden op 1 juni 2003; dat dringend de passende maatregelen moeten worden genomen om de kwaliteit van de financiële verslaggeving bij de eerste toepassing van de verordening van het Europees parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen te verzekeren inz. bij de toepassing van IFRS 1 « First-Time Adoption of IFRS » die een IFRS openingsbalans noodzaakt op 1 januari 2004; dat een vlotte overgang naar de verplichte toepassing van de internationale verslaggevingsnormen, rekening houdend met de noden van de betrokken vennootschappen moet gewaarborgd worden; dat de genoteerde vennootschappen onverwijld rechtszekerheid moet worden verschaft over het op hen toepasselijke jaarrekeningrecht ingevolge de overgangsbepaling van de vermelde Verordening;

Gelet op advies van de Raad van State, gegeven op 20 november 2003 met toepassing van artikel 84, eerste lid, 2°, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State;

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

HOOFDSTUK I. — Toepassingsgebied

Artikel 1. Dit besluit is van toepassing op de vennootschappen naar Belgisch recht waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereglementeerde markt met uitzondering van de vennootschappen die de verzekering of herverzekering tot voorwerp hebben, de vennootschappen die vallen onder de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de Nationale Bank van België en de beleggingsondernemingen die vallen onder het toepassingsgebied van boek II van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs.

HOOFDSTUK II. — Geconsolideerde jaarrekening

Art. 2. In afwijking van Boek II, titel II, hoofdstukken III tot VI, van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de in artikel 1 bedoelde vennootschappen hun geconsolideerde jaarrekening opstellen met toepassing van alle door de International Accounting Standards Board vastgestelde standaarden die op balansdatum door de Europese Commissie zijn goedgekeurd met toepassing van artikel 3 van de Verordening van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen.

Bij toepassing van dit artikel dient in het revisoraal verslag bij de geconsolideerde jaarrekening te worden bevestigd dat de betrokken vennootschap daartoe administratief-organisatorisch in staat is en dat ze alle Europees goedgekeurde IAS/IFRS toepast.

Art. 3. De in artikel 1 bedoelde vennootschappen die geen gebruik maken van artikel 2 treffen de nodige administratief-organisatorische maatregelen opdat zij vanaf het boekjaar, beginnend op of na 1 januari 2005, kunnen voldoen aan de bepalingen van de Verordening van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen.

Art. 4. De in artikel 1 bedoelde vennootschappen waarvan alleen de schuldinstrumenten zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereglementeerde markt of waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten tot de openbare handel in een derde land en die daartoe met ingang van een boekjaar, beginnend op of voorafgaand aan 11 september 2002 internationaal aanvaardde standaarden hebben gehanteerd, dienen artikel 4 van de verordening van het Europees Parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen slechts toe te passen voor de boekjaren beginnend op of na 1 januari 2007.

HOOFDSTUK III. — Enkelvoudige jaarrekening

Art. 5. De artikelen 60, tweede lid, 82, § 2, 92, 93, 94 en 102, § 2 van boek II, titel I van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen zijn niet van toepassing op de in artikel 1 bedoelde vennootschappen.

Art. 6. Onze Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 4 december 2003.

ALBERT

Van Koningswege :

De Minister van Financiën,
D. REYNDERS

Vu l'urgence motivée par le fait que l'article 10 de la loi du 2 août 2002 précitée est entré en vigueur le 1^{er} juin 2003; qu'il y a lieu de prendre d'urgence les mesures qui s'imposent pour garantir la qualité de l'information financière lors de la première application du règlement du Parlement européen et du Conseil du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales, en particulier lors de l'application de la norme IFRS 1 « First-Time Adoption of IFRS », qui impose d'établir un bilan d'ouverture selon les IFRS dès le 1^{er} janvier 2004; qu'il convient de garantir un passage harmonieux à l'application obligatoire des normes comptables internationales, en tenant compte des besoins des sociétés concernées; qu'il convient d'assurer sans délai aux sociétés cotées la sécurité juridique quant au droit des comptes annuels qui leur est applicable à la suite de la disposition transitoire du règlement précité;

Vu l'avis du Conseil d'Etat, donné le 20 novembre 2003 en application de l'article 84, alinéa 1^{er}, 2°, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat;

Sur la proposition de Notre Ministre des Finances,

Nous avons arrêté et arrêtons :

CHAPITRE I^{er}. — Champ d'application

Article 1^{er}. Le présent arrêté s'applique aux sociétés de droit belge dont les instruments financiers sont admis aux négociations sur un marché réglementé belge, à l'exception des sociétés qui ont pour objet l'assurance ou la réassurance, des sociétés qui tombent dans le champ d'application de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, de la Banque Nationale de Belgique et des entreprises d'investissement qui tombent dans le champ d'application du livre II de la loi du 6 avril 1995 relative au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements.

CHAPITRE II. — Comptes consolidés

Art. 2. Par dérogation au livre II, titre II, chapitres III à VI, de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés, les sociétés visées à l'article 1^{er} peuvent établir leurs comptes consolidés en appliquant l'ensemble des normes définies par l'International Accounting Standards Board qui, à la date de clôture du bilan, ont été adoptées par la Commission européenne en application de l'article 3 du règlement du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales.

Pour l'application du présent article, le rapport révisoral afférent aux comptes consolidés doit confirmer que la société concernée dispose des moyens administratifs et organisationnels nécessaires à cet effet et qu'elle applique l'ensemble des normes IAS/IFRS adoptées au niveau européen.

Art. 3. Les sociétés visées à l'article 1^{er} qui ne font pas usage de l'article 2, prennent les mesures nécessaires sous l'angle administratif et organisationnel afin qu'à partir de l'exercice commençant le 1^{er} janvier 2005 ou après cette date, elles puissent satisfaire aux dispositions du règlement du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales.

Art. 4. Les sociétés visées à l'article 1^{er} dont seuls les titres de créance sont admis aux négociations sur un marché réglementé belge ou dont les instruments financiers sont admis à la négociation publique dans un pays tiers et qui ont utilisé à cet effet, à partir d'un exercice commençant le 11 septembre 2002 ou avant cette date, des normes acceptées au niveau international, ne sont tenues d'appliquer l'article 4 du règlement du Parlement européen et du Conseil du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales que pour les exercices commençant le 1^{er} janvier 2007 ou après cette date.

CHAPITRE III. — Comptes statutaires

Art. 5. Les articles 60, alinéa 2, 82, § 2, 92, 93, 94 et 102, § 2, du livre II, titre I^{er}, de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés ne s'appliquent pas aux sociétés visées à l'article 1^{er}.

Art. 6. Notre Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 4 décembre 2003.

ALBERT

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,
D. REYNDERS