



DEMATERIALIZATIE VAN EFFECTEN

OOK VOOR U VAN BELANG

De wet van 14 december 2005 bepaalt dat effecten aan toonder geleidelijk worden afgeschaft. Concreet: de bestaande effecten aan toonder worden omgezet in effecten op naam of gedematerialiseerde effecten.

WAAROM DEZE WET?

In de meeste Europese landen zijn effecten aan toonder niet meer in omloop. Met deze wet harmoniseert België nu zijn wetgeving volgens de Europese norm.

Gedematerialiseerde effecten hebben heel wat voordelen. Het belangrijkste is de grotere veiligheid: elk risico op verlies of diefstal van uw effecten is uitgesloten. Bovendien worden effectentransacties een stuk eenvoudiger, wat past in de algemene trend van modernisering van het effectenrecht.

Daarnaast beoogt de wetgever ook het misbruik van toondereffecten en de anonimiteit ervan uit te schakelen. Op die manier wordt de fiscale fraude bestreden en gaat men inbreuken op de erfrechtelijke reserve tegen. Niet onbelangrijk is dat ook de financiële criminaliteit (witwas) en de financiering van het terrorisme bestreden worden.

SOORTEN EFFECTEN?

Op dit ogenblik bestaan er, de gedematerialiseerde overheidseffecten buiten beschouwing gelaten, twee soorten effecten: *effecten aan toonder* en *effecten op naam*.

De nieuwe wet leidt tot een derde soort: de *gedematerialiseerde effecten*. Op termijn zullen de Belgische effecten aan toonder weliswaar verdwijnen.



Effecten aan toonder

Een effect aan toonder is een effect waarvan de eigenaar anoniem is: zijn naam wordt niet vermeld.

Het bezit van het effect geldt als eigendomstitel: de houder van het effect aan toonder wordt verondersteld er de eigenaar van te zijn.

Effecten aan toonder bestaan zowel in materiële vorm (op papier) als in scripturale vorm (onder dossier).

Een eventuele eigendomsoverdracht van het effect gebeurt door een eenvoudige fysieke overdracht van het stuk (materiële vorm) of door overschrijving naar het effectendossier van een derde persoon (scripturale vorm).

Effecten op naam

Dit zijn effecten met een duidelijke vermelding van de naam van de houder. Ze zijn ingeschreven in het aandelhoudersregister van de onderneming op naam van een welbepaalde persoon en enkel overdraagbaar mits specifieke procedures en statutaire bepalingen worden nageleefd.

Gedematerialiseerde effecten

Dit soort effecten bestaat alleen door boeking op een rekening op naam van de effectenhouder bij een erkende rekeninghouder. De erkende rekeninghouder is een kredietinstelling of een beursvennootschap die daarvoor een erkenning gekregen heeft.

De emittent moet een vereffeningsinstelling of een rekeninghouder aanduiden die het register van de emissie moet bijhouden en verantwoordelijk is voor de reconciliatie van de effecten die in omloop zijn. Hij opent op zijn beurt een of meer effectenrekeningen op naam van de erkende rekeninghouders.

DE TOEKOMST

Sinds 1 januari 2008 worden geen nieuwe Belgische effecten aan toonder meer uitgegeven. Bedrijven, overheden en in het algemeen alle emittenten kunnen alleen nog effecten op naam of gedematerialiseerde effecten uitgeven.

Bestaande *effecten aan toonder* die op een effectenrekening zijn ingeschreven mogen vanaf die datum niet meer in België in materiële vorm worden afgeleverd.

Effecten op naam blijven gewoon bestaan.

Daarnaast bestaan er sinds 1 januari 2008 ook *gedematerialiseerde effecten*. Erkennen de statuten van de vennootschap de gedematerialiseerde effecten niet, dan kan de houder een inschrijving in het register op naam aanvragen. Die mogelijkheid blijft altijd bestaan.

BELANGRIJKE DATA

1 januari 2008

Sinds 1 januari 2008 worden er **geen Belgische effecten aan toonder meer uitgegeven**.

Bovendien mogen effecten niet meer fysiek geleverd worden. Dat geldt ook voor alle buitenlandse effecten en voor alle effecten aan toonder die ingeschreven zijn op een effectenrekening.

Op dat ogenblik startte er ook een **automatisch dematerialisatieproces van effecten van vennootschappen die op een gereguleerde markt mogen verhandeld worden, alle instellingen voor collectieve beleggingen** (fondsen en beveks) en **kasbons, depositobewijzen en vastgoedcertificaten** (restcategorie), en dat voor zover ze op een effectenrekening zijn ingeschreven. Niet-genoteerde vennootschappen die nog geen voorbereidingen hebben getroffen voor de dematerialisatie of die de emissie wensen om te zetten op naam, vallen tijdens de overgangsfase buiten het automatische dematerialisatieproces.

1 januari 2014

In een overgangperiode kunnen toondereffecten die niet automatisch worden gedematerialiseerd vrijwillig omgezet worden in effecten op naam. Tijdens de overgangsfase worden de effecten op rekening automatisch omgevormd tot gedematerialiseerde effecten op het moment bepaald door de emittent en voor zover de emittent



voorbereidende maatregelen heeft getroffen. De overgangperiode loopt tot 31 december 2013. Zodra de deadline verstreken is, worden de **niet-automatisch omgezette effecten van rechtswege omgezet in effecten op naam**. Ze worden op naam van de emittent ingeschreven in het register van effecten op naam zonder dat hij er eigenaar van wordt.

Zolang de houder ongekend blijft, zijn de rechten verbonden aan effecten aan toonder opgeschort tot de regularisatie ervan.

1 januari 2015

Effecten waarvan de rechthebbende onbekend is, worden vanaf 1 januari 2015 door de emittent verkocht.

Voor effecten toegelaten op een gereglemeenterde markt gebeurt de verkoop ten vroegste één maand na de bekendmaking van de verkoop en binnen drie daaropvolgende maanden via de gereglemeenterde markt. De bekendmaking moet gebeuren via een bericht in het Belgisch Staatsblad en twee nationaal verspreide dagbladen, één in het Nederlands en één in het Frans. Daarin worden de rechthebbenden gevraagd hun rechten op de effecten op te eisen.

Voor de andere effecten geldt de verkoopstermijn van drie maanden niet.

De opbrengsten uit de verkoop worden gestort bij de Deposito- en Consignatiekas, totdat een persoon die op geldige wijze zijn hoedanigheid van rechthebbende kan aantonen, ze terugvraagt.

Effecten die niet verkocht zijn op 30 november 2015 zullen bij de Deposito- en Consignatiekas worden neergelegd.

1 januari 2016

De persoon die de teruggave vraagt van de opbrengst van de verkoop of van de effecten bij de Deposito- en Consignatiekas, is een boete verschuldigd. Per jaar achterstand bedraagt die 10% van het bedrag of van de tegenwaarde van de effecten. Daarbij zal elk begonnen jaar beschouwd worden als een volledig jaar.

Wat betekent dat voor u?

Bent u in het bezit van effecten aan toonder? Dan heeft de nieuwe wetgeving voor u concrete gevolgen. We zetten ze voor u nog even op een rij.

De afschaffing van papieren effecten komt er niet in één keer, maar zal geleidelijk worden ingevoerd. Vanaf 1 januari 2008 is het niet meer mogelijk om effecten in materiële vorm of op papier te laten leveren. Dat geldt zowel voor Belgische als voor buitenlandse effecten, bijvoorbeeld beveks naar Luxemburgs recht, euroobligaties enzovoort.

Effecten die al in een effectendossier opgenomen zijn, kunnen ook niet meer fysiek opgevraagd worden.

We raden u aan om nu al uw effecten in een effectendossier te plaatsen. Zo bent u helemaal in orde volgens de nieuwe wetgeving.

EFFECTENDOSSIER

Effecten onder dossier plaatsen is een eenvoudige verrichting die het beheer van uw roerend vermogen aanzienlijk vereenvoudigt. Bovendien biedt het effectendossier heel wat voordelen.

Comfort

U hoeft geen coupons of dividenden meer te knippen. Ze worden immers automatisch en op de vastgelegde datum betaald op uw rekening. Het kapitaal op einddatum wordt eveneens stipt gecrediteerd. Gedaan met het manueel bijhouden van vervaldagen en coupondata.

Veilig

Effecten onder dossier kunnen niet verloren gaan of gestolen worden. Wist u overigens dat er jaarlijks miljoenen euro's aan papieren effecten verloren gaan? Het vervangen van die verloren of gestolen effecten is een zware en dure procedure die meerdere jaren in beslag neemt.



Soepel

De waarde van effecten onder dossier kan op ieder moment worden geraadpleegd. Dat kan via Home'Bank, Self'Bank, Phone'Bank en natuurlijk via uw ING-kantoor. Bij fusies, ontbindingen of splitsingen die gevolgen hebben voor uw effecten, wordt u automatisch op de hoogte gehouden. Er is dus niets makkelijker dan beleggingen opvolgen die zich in een effectendossier bevinden.

Goedkoop

Voor beveks, kasbons, obligaties en andere waarden uitgegeven door vennootschappen van de ING-groep, betaalt u geen bewaarloon. Bovendien vermijdt u de taksen (0,6%) en de kosten (12,5 euro per effect) die verschuldigd zijn bij de levering van papieren effecten.

NALATENSCHAPSVERZEKERING

Omdat een ongeluk vlug gebeurd is, bent u het best goed verzekerd. Aan uw effectendossier kunt u een nalatenschapsverzekering koppelen. Ze dekt het overlijden door ongeval van de verzekerde en garandeert een uitkering aan de begunstigde. Die uitkering bedraagt een percentage van de waarde van het effectendossier de dag voor het ongeval.

Verzekerde waarde van uw effectendossier	Minimaal verzekerde bedrag	Maximaal verzekerde bedrag	Jaarlijkse premie per effectendossier
25%	€ 2.500	€ 20.000	€ 12,5
35%	€ 25.000	€ 90.000	€ 62
35%	€ 90.000	€ 125.000	€ 114
35%	€ 125.000	€ 250.000	€ 190

DEMATERIASATIE IN DE PRAKTIJK

Wendy bewaart haar beleggingsfondsen en aandelen in een koffer. Wat doet zij het best in het kader van de dematerialisatie?

Het is in Wendy's belang om zo spoedig mogelijk haar effecten onder dossier te plaatsen. Zo profiteert ze onmiddellijk van de voordelen van het effectendossier en behoort de administratieve rompslomp tot het verleden. Als ze er toch niet voor kiest om haar effecten nu al onder dossier te plaatsen, zal ze dat toch moeten doen tegen uiterlijk 1 januari 2014. Zo niet zou ze er wel eens de nadelige gevolgen van kunnen ondervinden: teruggave vragen, boetes vanaf 2016, ...

Xaviers kasbons en Belgische aandelen zijn al onder dossier geplaatst. Moet hij iets concreets doen met het oog op de dematerialisatie?

Nee, Xavier hoeft helemaal niets te doen. Op 1 januari 2008 werden de Belgische aandelen aan toonder die noteren op een gereglemeenterde markt automatisch gedematerialiseerd en ook voor kasbons stelt zich geen probleem.



SLEUTELDATA OP EEN RIJTJE

- 1 januari 2008: Start automatische dematerialisering van alle effecten aan toonder, behalve de niet-genoteerde vennootschapseffecten waarvoor nog geen voorbereidingen werden getroffen.
- 1 januari 2014: Niet-automatisch omgezette effecten worden omgezet in effecten op naam van de emittent.
- 1 januari 2015: Verkoop door de emittent van effecten waarvan de rechthebbende onbekend is.
- 30 november 2015: Niet-verkochte effecten worden neergelegd bij de Deposito- en Consignatiekas.
- 1 januari 2016: Uitschrijven van boetes aan personen die de teruggave vragen van de opbrengst van de verkoop of van de effecten.

Belangrijk

U dient zelf het initiatief te nemen om uw papieren effecten onder dossier te laten plaatsen bij uw bank. Maak het uzelf gemakkelijk en doe dat zo spoedig mogelijk. Zo vermijdt u eventuele kosten en boetes voor laattijdige deponeringen onder effectendossier.

We zijn ons ervan bewust dat dit geen eenvoudige materie is. Misschien blijft u na het lezen van deze brochure nog met een aantal vragen zitten. Op www.dmat.be vindt u uitgebreide informatie over de hervorming. U kunt uiteraard ook altijd terecht bij uw ING-adviseur in uw kantoor.