



**NEDERLANDSE VERTALING<sup>1</sup> VAN DE MINNELIJKE SCHIKKING DIE IS  
AANVAARD DOOR HET DIRECTIECOMITÉ VAN DE FSMA EN WAARMEE  
CBC BANQUE SA<sup>2</sup> HEEFT INGESTEMD (14 JUNI 2011)**

Deze minnelijke schikking, waarvan het voorstel door de auditeur van de FSMA aan CBC Banque SA werd geformuleerd en waarmee laatstgenoemde op 1 juni 2011 heeft ingestemd, werd op 14 juni 2011 door het directiecomité van de FSMA overeenkomstig artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002 aanvaard.

\* \* \*

Gelet op de artikelen 70 tot 72 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna "de wet van 2 augustus 2002" genoemd);

Gelet op de beslissing van het directiecomité van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (ondertussen omgedoopt tot "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten", hierna respectievelijk "de CBFA" en "de FSMA" genoemd) van 7 september 2010, waarbij werd vastgesteld dat er ernstige aanwijzingen waren van praktijken die mogelijk aanleiding konden geven tot de oplegging van een administratieve geldboete krachtens artikel 71 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (hierna "de wet van 16 juni 2006" genoemd). Die ernstige aanwijzingen hielden verband met de aanbidding van achtergestelde certificaten door CBC Banque SA tussen oktober 2008 en juli 2010;

Gelet op de brief van het directiecomité van de CBFA van 23 september 2010, waarin de Secretaris-generaal, met toepassing van artikel 70, § 1, van de wet van 2 augustus 2002, werd gelast om, in zijn hoedanigheid van auditeur, voornoemde aanwijzingen ten gunste en ten laste te onderzoeken;

Gelet op de artikelen 20 en 23, eerste lid, van de wet van 16 juni 2006, die respectievelijk bepalen dat elke openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten op het Belgische grondgebied de voorafgaande publicatie van een prospectus door de uitgevende instelling of de aanbieder vereist, en dat het prospectus over de door Richtlijn 2003/71/EG<sup>3</sup> geharmoniseerde verrichtingen die voldoen aan de voorwaarden van artikel 22 van de wet van 16 juni 2006, pas na goedkeuring door de FSMA mag worden gepubliceerd;

Gelet op de door de Auditeur verrichte onderzoeksdaden;

Gelet op artikel 71, § 3, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002, op grond waarvan de Auditeur een minnelijke schikking kan voorstellen wanneer de feitelijke elementen niet betwist zijn;

---

<sup>1</sup> Voor de originele versie wordt verwezen naar de Franse tekst van de dading.

<sup>2</sup> Zetel: Grote Markt 5, 1000 Brussel; ondernemingsnummer: 0.403.211.380.

<sup>3</sup> Richtlijn 2003/71/EG van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG.



Gelet op het feit dat CBC Banque SA effectief de mogelijkheid heeft gehad om kennis te nemen van het onderzoeksdossier;

\* \* \*

Overwegende dat het onderzoek ten laste en ten gunste tot de volgende vaststellingen heeft geleid:

1. CBC Banque SA geeft doorlopend gewone of achtergestelde certificaten uit.
2. De aanbieding van certificaten door CBC Banque SA is een openbare aanbieding.  
Die aanbieding is meer bepaald een door Richtlijn 2003/71/EG geharmoniseerde verrichting die de publicatie van een vooraf door de FSMA<sup>4</sup> goedgekeurd prospectus vereist.
3. De certificaten van CBC Banque SA worden uitgegeven in het kader van een aanbiedingsprogramma.

In dat geval mag het prospectus dat ter goedkeuring aan de FSMA wordt voorgelegd, de vorm aannemen van een basisprospectus met alle relevante informatie over de uitgevende instelling en de effecten die aan het publiek worden aangeboden. Dat basisprospectus wordt dan aangevuld met de definitieve voorwaarden, die bij de FSMA worden gedeponereerd, zonder door haar te moeten worden goedgekeurd.

Het basisprospectus blijft na publicatie twaalf maanden geldig, op voorwaarde dat het wordt aangevuld met geactualiseerde gegevens over de uitgevende instelling en over de effecten die aan het publiek worden aangeboden of tot de verhandeling worden toegelaten.

4. Op 2 oktober 2007 heeft de CBFA een nieuw basisprospectus goedgekeurd dat CBC Banque SA haar had voorgelegd in het kader van haar aanbieding van certificaten.  
CBC Banque SA heeft dat prospectus diezelfde dag nog (2 oktober 2007) op haar website gepubliceerd en in haar agentschappen en haar hoofdzetel verkrijgbaar gesteld voor het publiek.
5. Het basisprospectus over de aanbieding door CBC Banque SA bleef twaalf maanden na publicatie geldig, i.e. van 2 oktober 2007 tot 1 oktober 2008.  
Tijdens die periode heeft CBC Banque SA achtergestelde certificaten uitgegeven bij het publiek.
6. Na 1 oktober 2008, de datum waarop de geldigheidsperiode van het op 2 oktober 2007 goedgekeurde basisprospectus verviel, heeft CBC Banque SA de CBFA niet verzocht om een nieuw basisprospectus goed te keuren.

Toch is CBC Banque SA het op 2 oktober 2007 goedgekeurde basisprospectus volgens dezelfde modaliteiten als voorheen blijven publiceren tot 24 augustus 2010, en is zij op basis daarvan achtergestelde certificaten bij het publiek blijven uitgeven en plaatsen.

---

<sup>4</sup> Ten tijde van de feiten, door de CBFA.



Tijdens die periode heeft CBC Banque SA de CBFA de wijzigingen in de definitieve voorwaarden van haar aanbiedingsprogramma<sup>5</sup> en de resultaten van haar uitgifte van certificaten<sup>6</sup> meegedeeld. Daarnaast heeft CBC Banque SA ook een ontwerp van reclame<sup>7</sup> en een gewijzigde versie van de fiches met daarin een beschrijving van haar certificaten<sup>8</sup> ter goedkeuring aan de CBFA voorgelegd.

7. Vervolgens werd een nieuwe versie van het basisprospectus aan de CBFA voorgelegd en door haar goedgekeurd op 7 september 2010.

\* \* \*

Gelet op de verklaringen die CBC Banque SA in de loop van het onderzoek heeft afgelegd en die de in voornoemde punten 1 tot 7 beschreven feitelijke elementen bevestigen;

Overwegende dat deze verklaringen een minnelijke schikking mogelijk maken onder de in artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde voorwaarden;

Overwegende dat de minnelijke schikking een definitieve regeling toelaat van de tegen CBC Banque SA ingestelde procedure;

Overwegende dat de Auditeur op grond van deze elementen de volgende minnelijke schikking aan CBC Banque SA voorstelt;

Overwegende dat het bedrag van de minnelijke schikking in verhouding moet staan tot alle omstandigheden van de zaak, waaronder in de eerste plaats de aard van de feiten en het profiel van CBC Banque SA;

Overwegende dat artikel 72, § 4, tweede lid, van de wet van 2 augustus 2002 bepaalt dat de in artikel 71, § 3, van diezelfde wet bedoelde minnelijke schikkingen op de website van de FSMA worden bekendgemaakt en dat deze bekendmaking nominatief gebeurt, behalve in de gevallen waarin dit de financiële markten ernstig zou verstoren of een onevenredig nadeel zou berokkenen aan de betrokken personen;

Overwegende dat de publicatie de transparantie en de objectiviteit van de procedure en van het optreden van de FSMA waarborgt;

---

<sup>5</sup> Die mededelingen vonden plaats op 2, 7, 21 en 24 oktober 2008, 15 en 22 december 2008, 19 februari 2009, 25 mei 2009, 15 december 2009, 15 maart 2010, 25 mei 2010, 4 juni 2010 en 16 augustus 2010.

<sup>6</sup> Deze mededeling vond plaats in januari 2010.

<sup>7</sup> Dit ontwerp van reclame werd op 12 november 2009 voorgelegd. In haar antwoordmail van 16 november 2009 heeft de CBFA meegedeeld die reclametekst te hebben goedgekeurd.

<sup>8</sup> Deze wijziging in de beschrijvende fiches werd op 19 februari 2010 voorgelegd. In haar antwoordmail van 24 februari 2010 heeft de CBFA meegedeeld de tekst van die fiches te hebben goedgekeurd.



AUTORITEIT  
VOOR  
FINANCIËLE  
DIENSTEN  
EN MARKTEN

Om deze redenen,

Stelt de Auditeur aan CBC Banque SA, als minnelijke schikking in de zin van artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002, de betaling van de som van 150.000 EUR voor, samen met de nominatieve bekendmaking van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

Gedaan te Brussel, in drie exemplaren, op 1 juni 2011.

De Auditeur,

Albert Niesten.

CBC Banque SA, (...), betwist de in voornoemde punten 1 tot 7 beschreven feitelijke elementen niet en verklaart akkoord te gaan met het door de heer A. Niesten, Auditeur, geformuleerde voorstel voor een minnelijke schikking, bestaande uit de betaling van de som van 150.000 EUR, samen met de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA.

CBC Banque SA heeft er nota van genomen dat dit voorstel pas van kracht kan worden nadat het, conform artikel 71, § 3, tweede lid, van de wet van 2 augustus 2002, door het directiecomité van de FSMA is aanvaard, en dat tegen een minnelijke schikking geen beroep kan worden aangetekend.

Gedaan te Brussel, in drie exemplaren, op 1 juni 2011.

Voor akkoord,

X

Y