

KONINKRIJK BELGIE

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST
FINANCIËN**

**ONTWERP VAN WET TOT
OMZETTING VAN RICHTLIJN 2019/878
VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN
DE RAAD VAN 20 MEI 2019, VAN
RICHTLIJN 2019/2034 VAN HET
EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD
VAN 27 NOVEMBER 2019 EN
HOUDENDE DIVERSE BEPALINGEN**

**FILIP,
KONING DER BELGEN**

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,

Onze Groet.

Gelet op de wetten op de Raad van State,
gecoördineerd op 12 januari 1973, artikel 3,
§§ 1 en 2;

Gelet op het advies xxxxx/x van de Raad van
State, gegeven op 2020;

Op de voordracht van de Minister van
Financiën,

**HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN
WIJ:**

De Minister van Financiën is ermee belast het
ontwerp van wet, waarvan de tekst hierna
volgt, in Onze naam aan de Wetgevende
Kamers voor te leggen en bij de Kamer van
volksvertegenwoordigers in te dienen:

ROYAUME DE BELGIQUE

**SERVICE PUBLIC FEDERAL
FINANCES**

**PROJET DE LOI VISANT À ASSURER
LA TRANSPOSITION DE LA
DIRECTIVE 2019/878 DU PARLEMENT
EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU
20 MAI 2019, DE LA
DIRECTIVE 2019/2034 DU PARLEMENT
EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU
27 NOVEMBRE 2019 ET PORTANT
DISPOSITIONS DIVERSES**

**PHILIPPE,
ROI DES BELGES**

À tous, présents et à venir,

Salut.

Vu les lois sur le Conseil d'Etat, coordonnées
le 12 janvier 1973, l'article 3, §§ 1^{er} et 2 ;

Vu l'avis xxxxx/x du Conseil d'Etat, donné le
..... 2020 ;

Sur la proposition du Ministre des Finances,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

Le Ministre des Finances est chargé de
présenter en Notre nom aux Chambres
législatives et de déposer à la Chambre des
Représentants le projet de loi dont la teneur
suit :

Hoofdstuk I – Algemene bepalingen

Artikel 1. De bepalingen van deze wet regelen een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2. § 1. Deze wet voorziet in de omzetting van Richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconserveringsmaatregelen.

§ 2. Deze wet voorziet in de omzetting van Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn 98/26/EG.

§ 3. De artikelen 303 tot 309 van deze wet zorgen voor de omzetting in Belgisch recht, wat de wijzigingen van Richtlijn (EU) 2015/849 betreft, van de bepalingen van Richtlijn 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering.

Chapitre I^{er} – Dispositions générales

Article 1^{er}. Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2. § 1^{er}. La présente loi transpose la Directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres.

§ 2. La présente loi transpose la Directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE.

§ 3. Les articles 303 à 309 de la présente loi assurent la transposition en droit belge en ce qui concerne les modifications de la directive (UE) 2015/849, des dispositions de la directive 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme.

**Hoofdstuk II - Wijzigingen in de wet van
22 februari 1998 tot vaststelling van het
organiek statuut van de Nationale Bank van
België**

Art. 3. In artikel 35, § 3 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, ingevoegd bij de wet van 13 maart 2016, worden de woorden “de artikelen 12, § 1” vervangen door de woorden “de artikelen 8, 12, § 1”.

Art. 4. In artikel 36/6, § 2, 2° van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de woorden « , met inbegrip van de criteria voor de toepassing van het evenredigheidsbeginsel bedoeld in het vierde lid van het genoemde artikel 142, » ingevoegd tussen de woorden « en beursvennootschappen » en de woorden « en in de artikelen 318 tot 321 van de wet van 13 maart 2016 ».

Art. 5. In artikel 36/11, § 6 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De Sanctiecommissie maakt haar beslissingen nominatief bekend op de website van de Bank voor een duur van minstens vijf jaar, tenzij deze bekendmaking de financiële stabiliteit of een lopend strafrechtelijk onderzoek of een lopende strafrechtelijke procedure in het gedrang dreigt te brengen of onevenredig nadeel dreigt te berokkenen aan de betrokken personen of instellingen. In dat geval wordt de beslissing niet-nominatief bekendgemaakt op de website van de Bank. Indien er een beroep is ingesteld tegen de sanctiebeslissing, wordt zij niet-nominatief bekendgemaakt in afwachting van de uitslag van de

**Chapitre II - Modifications de la loi du
22 février 1998 fixant le statut organique de
la Banque nationale de Belgique**

Art. 3. Dans l'article 35, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, inséré par la loi du 13 mars 2016, les mots « aux articles 12, § 1^{er} » sont remplacés par les mots « aux articles 8, 12, § 1^{er} ».

Art. 4. Dans l'article 36/6, § 2, 2° de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les mots « , y compris les critères pour l'application du principe de proportionnalité visé à alinéa 4 dudit article 142, » sont insérés entre les mots « et des sociétés de bourse » et les mots « et aux articles 318 à 321 de la loi du 13 mars 2016 ».

Art. 5. Dans l'article 36/11, § 6 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 avril 2014, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« La Commission des sanctions rend ses décisions publiques de manière nominative sur le site internet de la Banque pour une durée d'au moins cinq ans, à moins que cette publication ne risque de compromettre la stabilité du système financier ou une enquête ou procédure pénale en cours ou de causer un préjudice disproportionné aux personnes ou aux établissements concernés, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de la Banque de manière non nominative. En cas de recours contre la décision de sanction, celle-ci est publiée de manière non nominative dans l'attente de l'issue des procédures de recours,

beroepsprocedures, met de vermelding dat dit beroep is ingesteld. Latere informatie over de uitkomst van het beroep, met inbegrip van een beslissing tot vernietiging van de sanctiebeslissing, wordt eveneens bekendgemaakt.”.

Art. 6. Artikel 36/14, § 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt aangevuld met de bepaling onder 26°, luidende:

“26° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de financiële inlichtingeneenheden bedoeld in artikel 4, 15° van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.”.

Art. 7. In dezelfde wet wordt artikel 36/15, opgeheven bij de wet van 20 juli 2020, hersteld als volgt:

“Art. 36/15. § 1. In afwijking van artikel 35 en binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie mag de Bank ook vertrouwelijke informatie meedelen:

1° aan het Internationaal Monetair Fonds en de Wereldbank, met het oog op beoordelingen voor het Financial Sector Assessment Programme;

2° aan de Bank voor Internationale Betalingen, met het oog op kwantitatieve effectenstudies;

3° aan de Raad voor financiële stabiliteit, met het oog op zijn controlefunctie.

§ 2. De Bank mag enkel vertrouwelijke informatie krachtens paragraaf 1 meedelen op uitdrukkelijk verzoek van de betrokken instelling en indien aan de volgende

avec mention de l'introduction dudit recours. Toute information ultérieure sur le résultat dudit recours, en ce compris toute décision qui annule la décision de sanction, est également publiée. ».

Art. 6. L'article 36/14, § 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, est complété par un 26° rédigé comme suit :

« 26° dans les limites du droit de l'Union européenne, aux cellules de renseignement financier visées à l'article 4, 15° de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces. ».

Art. 7. Dans la même loi, l'article 36/15, abrogé par la loi du 20 juillet 2020, est rétabli dans la rédaction suivante :

« Art. 36/15. § 1^{er}. Par dérogation à l'article 35 et dans les limites du droit de l'Union européenne, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles :

1° au Fonds monétaire international et à la Banque mondiale, aux fins d'évaluations pour le Programme d'évaluation du secteur financier ;

2° à la Banque des règlements internationaux, aux fins d'analyses d'impact quantitatives ;

3° au Conseil de stabilité financière, aux fins de ses fonctions de surveillance.

§ 2. La Banque ne peut communiquer des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1^{er} qu'à la demande explicite de l'institution concernée et que s'il est satisfait

voorwaarden is voldaan:

1° het verzoek is naar behoren gemotiveerd in het licht van de specifieke taken die door de verzoekende instelling in overeenstemming met haar opdrachten worden verricht en de meegedeelde informatie is bijgevolg beperkt tot wat strikt noodzakelijk is voor de uitvoering van deze taken;

2° het verzoek is nauwkeurig genoeg wat de aard, reikwijdte en vorm van de gevraagde informatie, alsook de wijze van mededeling ervan betreft;

3° de informatie wordt uitsluitend meegedeeld aan de personen die rechtstreeks betrokken zijn bij de uitvoering van de specifieke taak;

4° de verzoekende instelling is wat de informatie betreft aan een beroepsgeheim gebonden dat te vergelijken is met dat als bedoeld in artikel 35.

§ 3. De mededeling van vertrouwelijke informatie krachtens paragraaf 1 mag enkel in geaggregeerde of geanonimiseerde vorm gebeuren, of, bij ontstentenis, door tot deze informatie toegang te geven in de lokalen van de Bank.

§ 4. Voor zover de mededeling van informatie de verwerking van persoonsgegevens met zich meebrengt, voldoet de verwerking van persoonsgegevens door de verzoekende instelling aan de voorschriften van Verordening 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG.”.

Art. 8. In dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk IV/4 als volgt vervangen:

aux conditions suivantes :

1° la demande est dûment justifiée au regard des tâches spécifiques effectuées par l'institution demanderesse, conformément à ses missions et les informations communiquées sont dès lors limitées à ce qui est strictement nécessaire pour la réalisation de ces tâches ;

2° la demande est suffisamment précise quant à la nature, à l'étendue et au format des informations demandées, ainsi qu'aux modalités de leur communication ;

3° les informations sont communiquées exclusivement aux personnes participant directement à la réalisation de la tâche spécifique ;

4° les informations sont dans le chef de l'institution demanderesse couvertes par une obligation de secret professionnel équivalent à celui prévu à l'article 35.

§ 3. La communication des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1^{er} ne peut être effectuée que sous une forme agrégée ou anonymisée, ou à défaut, que par un accès à l'information dans les locaux de la Banque.

§ 4. Dans la mesure où la communication d'informations implique le traitement de données à caractère personnel, tout traitement de telles données par l'institution demanderesse respecte les exigences du Règlement 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la Directive 95/46/CE. ».

Art. 8. Dans la même loi, l'intitulé du Chapitre IV/4 est remplacé par ce qui suit :

“Hoofdstuk IV/4 - Specifieke opdrachten van de Bank in verband met het voorkomen en het beheer van crisissen en risico's in de financiële sector.”.

Art. 9. In Hoofdstuk IV/4 van dezelfde wet wordt een artikel 36/48 ingevoegd, luidende:

“Art. 36/48. De Bank oefent de opdrachten uit waarmee zij als sectorale overheid voor de sector financiën is belast krachtens de wet van 1 juli 2011 betreffende de beveiliging en de bescherming van de kritieke infrastructuren.”.

Art. 10. In hetzelfde Hoofdstuk IV/4 wordt een artikel 36/49 ingevoegd, luidende:

“Art. 36/49. De Bank wordt aangeduid als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen. De Bank is bevoegd voor de entiteiten van de sector financiën die zij als kritieke infrastructuur identificeert krachtens de wet van 1 juli 2011 betreffende de beveiliging en de bescherming van de kritieke infrastructuren.”

Art. 11. In hetzelfde Hoofdstuk IV/4 wordt een artikel 36/50 ingevoegd, luidende:

“Art. 36/50. § 1. De Bank oefent de opdrachten bedoeld in dit hoofdstuk uitsluitend in het algemeen belang uit. De Bank, de leden van haar organen en haar personeelsleden zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun beslissingen, niet-optreden, handelingen of gedragingen in het kader van de uitoefening van deze opdrachten, behalve in geval van bedrog of zware fout.

§ 2. De Bank kan de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in de eerste paragraaf verhalen op de

« Chapitre IV/4 - Missions spécifiques de la Banque concernant la prévention et la gestion de crises et de risques dans le secteur financier. ».

Art. 9. Dans le Chapitre IV/4 de la même loi il est inséré un article 36/48 rédigé comme suit :

« Art. 36/48. La Banque exerce les missions qui lui sont dévolues en tant qu'autorité sectorielle pour le secteur des finances en vertu de la loi du 1^{er} juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques. ».

Art. 10. Dans le même Chapitre IV/4, il est inséré un article 36/49 rédigé comme suit :

« Art. 36/49. La Banque est désignée comme autorité administrative dans le sens de l'article 22*quinquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité. La Banque est compétente pour les entités du secteur des finances qu'elle identifie comme infrastructures critiques en vertu de la loi du 1^{er} juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques. ».

Art. 11. Dans le même Chapitre IV/4, il est inséré un article 36/50 rédigé comme suit :

« Art. 36/50. § 1^{er}. La Banque exerce les compétences qui lui sont dévolues par le présent chapitre exclusivement dans l'intérêt général. Hormis en cas de fraude ou de faute grave, la Banque, les membres de ses organes et son personnel ne sont pas civilement responsables de leurs décisions, inactions, actes ou comportements dans l'exercice de cette mission.

§ 2. La Banque peut récupérer les frais de fonctionnement qui ont trait à ses compétences visées au paragraphe 1^{er}, des

entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent, volgens de nadere regels vastgesteld door de Koning. De Bank kan de Algemene Administratie van de inning en invordering van de Federale overheidsdienst Financiën belasten met de inning van de onbetaalde vergoedingen.”.

Hoofdstuk III - Wijzigingen van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen

Art. 12. In artikel 1/1 van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen, laatst gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 3° wordt vervangen als volgt:

“3° “centrale tegenpartij” : een centrale tegenpartij als bedoeld in artikel 2, punt 1) van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”;

2° in het bepaalde onder 6° worden de woorden “of een systeemexploitant” vervangen door de woorden “, een systeemexploitant of een clearinglid van een centrale tegenpartij waaraan een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 17 van Verordening (EU) nr. 648/2012”.

entités pour lesquelles elle exerce ces compétences, selon les modalités fixées par le Roi. La Banque peut charger l'Administration générale de la perception et du recouvrement du service public fédéral Finances du recouvrement des contributions impayées. ».

Chapitre III - Modifications de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres

Art. 12. À l'article 1/1 de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres, modifiée en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 3° est remplacé comme suit :

« 3° "contrepartie centrale" : une contrepartie centrale telle que visée à l'article 2, point 1), du Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux ; » ;

2° dans le 6°, les mots « ou un opérateur de système » sont remplacés par les mots « , un opérateur de système ou un membre compensateur d'une contrepartie centrale agréée conformément à l'article 17 du règlement (UE) n° 648/2012 ».

Hoofdstuk IV - Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 13. In artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatst gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een bepaling onder 10°/1 ingevoegd, luidende:

“10°/1 “lidstaat”: een Staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER)”;

2° het artikel wordt aangevuld met de bepalingen onder 73° tot 76°, luidende:

“73° “Verordening 575/2013”: Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

74° “achtergesteld in aanmerking komend passief”: een in aanmerking komend passief dat voldoet aan de voorwaarden bedoeld in artikel 72 *bis* van Verordening 575/2013, met uitzondering van artikel 72 *bis*, lid 1, punt b), en artikel 72 *ter*, leden 3 tot 5, van die Verordening;

75° “aanvullend-tier 1-instrumenten”: de instrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52, lid 1, van Verordening 575/2013;

76° “tier 2-instrumenten”: de instrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 63 van Verordening 575/2013”.

Chapitre IV - Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 13. Dans l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

1° un 10°/1 est inséré, rédigé comme suit :

« 10°/1 « Etat membre » : un Etat partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE) » ;

2° l'article est complété par les 73° à 76°, rédigés comme suit :

« 73° « le Règlement 575/2013 » : le Règlement (UE) No 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 ;

74° « engagement éligible subordonné » : un engagement éligible qui satisfait à toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement 575/2013, à l'exception de l'article 72 *bis*, paragraphe 1, point b), et de l'article 72 *ter*, paragraphes 3 à 5, de ce règlement ;

75° « instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 » : les instruments qui remplissent les conditions de l'article 52, paragraphe 1, du Règlement 575/2013 ;

76° « instruments de fonds propres de catégorie 2 » : les instruments qui remplissent les conditions de l'article 63 du Règlement 575/2013 ».

Art. 14. In dezelfde wet wordt een artikel 30^{quater} ingevoegd, luidende:

“Art. 30^{quater}. Onverminderd de regels die van toepassing zijn op het grondgebied van een andere lidstaat, zijn alle verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, van achtergestelde in aanmerking komende passiva, van aanvullend-tier 1-instrumenten of van tier 2-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100.000 euro, op het Belgisch grondgebied of vanuit België verboden.”.

Hoofdstuk V - Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

Art. 15. In artikel 6/1, § 4 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende verplichtingen” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Hoofdstuk VI - Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Art. 16. In het opschrift van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen worden de woorden “en beursvennootschappen” geschrapt.

Art. 17. In artikel 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], worden de paragrafen 2 en 3 vervangen als volgt:

“§ 2. Om het spaarderspubliek, de beleggers en de soliditeit en de goede werking van het

Art. 14. Dans la même loi, il est inséré un article 30^{quater} rédigé comme suit :

« Art. 30^{quater}. Sans préjudice des règles applicables sur le territoire d'un autre Etat membre, sont interdits, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, toutes ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, d'engagements éligibles subordonnés, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2 dont le montant nominal minimal est inférieur à 100.000 euros. ».

Chapitre V - Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Art. 15. Dans l'article 6/1, § 4, de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, inséré par la loi du 27 juin 2016, les mots « engagements éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Chapitre VI - Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Art. 16. Dans l'intitulé de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, les mots « et des sociétés de bourse » sont abrogés.

Art. 17. Dans l'article 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], les paragraphes 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit :

« § 2. La présente loi a pour objet de régler, dans un but de protection de l'épargne

financiële stelsel te beschermen, regelt deze wet de vestiging en de werkzaamheden van, alsook het toezicht op in België werkzame kredietinstellingen, en hun eventuele afwikkeling.

Hiertoe bepaalt zij de toezichtsoverdracht van de Nationale Bank van België, in haar hoedanigheid van nationale bevoegde autoriteit, met name in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme.

De Boeken I tot XI en de Bijlagen I tot VI bij deze wet zorgen voor de gedeeltelijke, tot de kredietinstellingen beperkte omzetting

- van Richtlijn 2013/36/EU;

- van Richtlijn 2011/89/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 november 2011 houdende wijziging van de Richtlijnen 98/78/EG, 2002/87/EG, 2006/48/EG en 2009/138/EG betreffende het aanvullende toezicht op financiële entiteiten in een financieel conglomeraat ("FICOD I"-richtlijn), hierna "de FICOD I-richtlijn" genoemd;

- van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad, hierna "Richtlijn 2014/59/EU" genoemd;

- van Richtlijn 2014/65/EU;

- van Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels, hierna

publique, des investisseurs et de la solidité et du bon fonctionnement du système financier, l'établissement, l'activité et le contrôle des établissements de crédit opérant en Belgique, ainsi que leur résolution éventuelle.

À cet égard, elle précise la mission de contrôle de la Banque nationale de Belgique, en sa qualité d'autorité compétente nationale, notamment dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique.

Les Livres I^{er} à XI ainsi que les Annexes I à VI de la présente loi assurent la transposition partielle, limitée aux établissements de crédit,

- de la Directive 2013/36/UE ;

- de la directive 2011/89/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 novembre 2011 modifiant les directives 98/78/CE, 2002/87/CE, 2006/48/CE et 2009/138/CE en ce qui concerne la surveillance complémentaire des entités financières des conglomérats financiers (directive "FICOD I"), ci-après "la Directive FICOD I" ;

- de la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) N° 1093/2010 et (UE) N° 648/2012, ci-après « la Directive 2014/59/UE » ;

- de la Directive 2014/65/UE ;

- de la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts,

“Richtlijn 2014/49/EU” genoemd; evenals

- van Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels, hierna “Richtlijn 97/9/EG” genoemd.

§ 3. Onder “kredietinstelling” wordt verstaan:

1° een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het van het publiek in ontvangst nemen van gelddeposito's of van andere terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten voor eigen rekening; en

2° een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het verrichten van beleggingsdiensten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, indien:

a) de onderneming is geen grondstoffen- en emissierechtenhandelaar, instelling voor collectieve belegging, alternatieve instelling voor collectieve belegging of verzekeringsonderneming;

b) aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

(i) de totale waarde van de geconsolideerde activa van de onderneming is gelijk aan of bedraagt meer dan 30 miljard euro;

(ii) de totale waarde van de activa van de onderneming bedraagt minder dan 30 miljard euro, maar de onderneming maakt deel uit van een groep waarin de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen binnen

ci-après « la Directive 2014/49/UE » ; ainsi que

- de la directive 97/9/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 mars 1997 relative aux systèmes d'indemnisation des investisseurs, ci-après « la Directive 97/9/CE ».

§ 3. Sont définies comme établissement de crédit :

1° les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à recevoir du public des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables et à octroyer des crédits pour leur propre compte ; et

2° les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à exercer des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, lorsque :

a) l'entreprise ne qualifie pas comme un négociant en matières premières et quotas d'émission, un organisme de placement collectif, un organisme de placement collectif alternatif ou une entreprise d'assurance ;

b) l'une des conditions suivantes est remplie :

(i) la valeur totale des actifs consolidés de l'entreprise atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ;

(ii) la valeur totale des actifs de l'entreprise est inférieure à 30 milliards d'euros mais l'entreprise fait partie d'un groupe dans lequel la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises de ce groupe, qui

die groep, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten, en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of meer dan 30 miljard euro bedraagt; of

(iii) de totale waarde van de activa van de onderneming bedraagt minder dan 30 miljard euro, maar de onderneming maakt deel uit van een groep waarin de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen binnen de groep die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of meer dan 30 miljard euro bedraagt, wanneer de consoliderende toezichthouder in overleg met het college van bevoegde autoriteiten daartoe beslist om potentiële risico's van omzeiling van de regelgeving en potentiële risico's voor de financiële stabiliteit van de Europese Unie aan te pakken; en

- c) de onderneming valt niet onder de vrijstellingen bedoeld in artikel 4, § 1 van de wet van 25 oktober 2016.

Voor de toepassing van punt 2°, b), onder (ii) en (iii), worden, wanneer de onderneming deel uitmaakt van een groep uit een derde land, de totale activa van ieder bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan een vergunning is verleend in de Europese Unie in de zin van artikel 218/1, § 2, 2° meegerekend in de gecombineerde totale waarde van de activa van alle ondernemingen van de groep.

chacunes prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d'euros, et qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ; ou

(iii) la valeur totale des actifs de l'entreprise est inférieure à 30 milliards d'euros mais l'entreprise fait partie d'un groupe dans lequel la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros, lorsque l'autorité de surveillance sur base consolidée, en concertation avec le collège d'autorités compétentes, prend une décision en ce sens afin de remédier à des risques possibles de contournement de la réglementation et à d'éventuels risques pour la stabilité financière de l'Union européenne ; et

- c) l'entreprise n'est pas visée par les cas d'exemption prévus à l'article 4, § 1^{er} de la loi du 25 octobre 2016.

Aux fins des points 2°, b), (ii) et (iii), lorsque l'entreprise fait partie d'un groupe de pays tiers, le total des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers agréée dans l'Union européenne au sens de l'article 218/1, § 2, 2° doit être compris dans la valeur totale combinée des actifs de toutes les entreprises du groupe.

Voor de toepassing van deze wet worden diensten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten en die uitsluitend worden aangeboden of verstrekt aan Amerikaanse onderdanen die tewerkgesteld zijn in de militaire bases, of bij de ondersteunende diensten ervan, van het Algemeen Hoofdkwartier van de Geallieerde Mogendheden in Europa (SHAPE) die aanwezig zijn op het Belgische grondgebied in het kader van de Noord-Atlantische Verdragsorganisatie (NAVO), of aan de vertegenwoordiging van de regering van de Verenigde Staten op het Belgische grondgebied, evenals aan dergelijke personen die gepensioneerd zijn, beschouwd als diensten die niet in België worden aangeboden of verstrekt.”.

Art. 18. In artikel 3 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 4° wordt vervangen als volgt:

“4° de toezichthouder: de Bank of de Europese Centrale Bank, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens de GTM-verordening, voor wat betreft het toezicht op de kredietinstellingen;”;

2° er wordt een bepaling onder 8°/8 ingevoegd, luidende:

“8°/8 Richtlijn 2015/849/EU: de richtlijn van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de

Pour les besoins de la présente loi, les services de réception de fonds remboursables et d’octroi de crédits offerts ou fournis exclusivement aux ressortissants américains affectés aux bases militaires, ou leurs services de support, du Grand Quartier général des puissances alliées en Europe (Shape) présentes sur le territoire belge dans le cadre de l’Organisation du Traité de l’Atlantique Nord (OTAN) ou à la représentation du gouvernement des Etats-Unis sur le territoire belge ainsi qu’à de telles personnes retraitées, sont considérés comme n’étant pas offerts ou fournis en Belgique. ».

Art. 18. Dans l’article 3 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], les modifications suivantes sont apportées:

1° le 4° est remplacé par ce qui suit :

« 4° l’autorité de contrôle, la Banque ou la Banque centrale européenne selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du Règlement MSU en matière de contrôle des établissements de crédit ; » ;

2° il est inséré un 8°/8 rédigé comme suit :

« 8°/8 Directive 2015/849/UE, la directive du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l’utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) no 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission ; » ;

Commissie;”;

3° de bepaling onder 10° wordt vervangen als volgt:

“10° bevoegde autoriteit: een overheidsinstantie of een instelling die met toepassing van Richtlijn 2013/36/EU officieel erkend is door het nationaal recht van een lidstaat en die op grond van dat nationaal recht gemachtigd is toezicht uit te oefenen op kredietinstellingen in het kader van het toezichtstelsel van die staat, evenals, in voorkomend geval, de Europese Centrale Bank, uit hoofde van haar bevoegdheden in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme;”;

4° de bepaling onder 12° wordt vervangen als volgt:

“12° autoriteit van een derde land: een autoriteit die belast is met het toezicht op de kredietinstellingen in een derde land;”;

5° er wordt een bepaling onder 24°/2 ingevoegd, luidende:

“24°/2 wet van 18 september 2017: de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten;”;

6° de bepaling onder 30° wordt vervangen als volgt:

“30° significante kredietinstelling: een kredietinstelling die voldoet aan minstens een van de volgende voorwaarden:

a) een systeemrelevante kredietinstelling;

b) een kredietinstelling die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staat;

3° le 10° est remplacé par ce qui suit :

« 10° autorité compétente, une autorité publique ou un organisme officiellement reconnu par le droit national d'un Etat membre en application de la Directive 2013/36/UE, qui est habilité en vertu de ce droit national à surveiller les établissements de crédit dans le cadre du système de surveillance de cet Etat ainsi que, le cas échéant, la Banque centrale européenne au titre de ses compétences dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique ; » ;

4° le 12° est remplacé par ce qui suit :

« 12° autorité de pays tiers, une autorité en charge du contrôle des établissements de crédit au sein d'un pays tiers ; » ;

5° il est inséré un 24°/2 rédigé comme suit :

« 24°/2 loi du 18 septembre 2017, la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces ; » ;

6° le 30° est remplacé par ce qui suit :

« 30° établissement de crédit d'importance significative, un établissement de crédit qui répond au moins à l'une des conditions suivantes :

a) un établissement de crédit d'importance systémique ;

b) un établissement de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU ;

c) een kredietinstelling waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van Verordening nr. 575/2013 gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, meer dan 5 miljard euro bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.

De toezichthouder kan beslissen dat een kredietinstelling die voldoet aan de voorwaarde onder b) en die de onder c) bepaalde drempel niet overschrijdt als niet significante kredietinstelling wordt aangemerkt wegens haar omvang, haar interne organisatie en de aard, de omvang, de complexiteit en het grensoverschrijdende karakter van haar werkzaamheden;”;

7° er wordt een bepaling onder 33°/1 ingevoegd, luidende:

“33°/1 beursvennootschap: een beleggingsonderneming naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de werkzaamheden met name bestaan in het verrichten:

a) van beleggingsdiensten die bestaan in:

- het handelen voor eigen rekening;
- het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie;
- het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie;
- het uitbaten van multilaterale handelsfaciliteiten; of
- het uitbaten van georganiseerde handelsfaciliteiten; en/of

b) van nevendiensten die bestaan in:

- bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarnemingsdiensten en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met

c) un établissement de crédit dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 du Règlement n° 575/2013 dépasse en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours.

L'autorité de contrôle peut décider qu'un établissement de crédit répondant à la condition visée sous le b) et qui ne dépasse pas le seuil fixé au point c) ne revêt pas la qualité d'établissement de crédit d'importance significative, en raison de sa taille, de son organisation interne ainsi que de la nature, de l'ampleur, de la complexité et du caractère transfrontalier de ses activités ; » ;

7° il est inséré un 33°/1 rédigé comme suit :

« 33°/1 société de bourse, une entreprise d'investissement de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste notamment à fournir :

a) des services d'investissement consistant dans :

- la négociation pour compte propre ;
- la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme ;
- le placement d'instruments financiers sans engagement ferme ;
- l'exploitation d'un système multilatéral de négociation ; ou
- l'exploitation d'un système organisé de négociation ; et/ou ;

b) des services auxiliaires consistant dans :

- la conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, y compris les services de garde et les services connexes, comme la gestion de trésorerie/de garanties, et à l'exclusion de la

uitzondering van het centraal aanhouden van effectenrekeningen op het hoogste niveau;

- het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, betrokken is;

- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten; of

- diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten;

voor zover niet voldaan is aan een van de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, b).”;

8° de bepaling onder 38° wordt vervangen als volgt:

“38° financiële holding: een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen of financiële instellingen zijn, en die geen gemengde financiële holding is. De dochterondernemingen van een financiële instelling zijn hoofdzakelijk kredietinstellingen of financiële instellingen indien ten minste één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is en indien meer dan 50 % van het eigen vermogen, de geconsolideerde activa, de inkomsten, het personeel van de financiële instelling of een andere indicator die als relevant wordt beschouwd door de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, en, indien dit een andere autoriteit is, in overleg met de consoliderende toezichthouder, verbonden is met dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;”;

9° de bepaling onder 41° wordt vervangen als volgt:

“41° financiële instelling: een onderneming

tenue centralisée de comptes de titres au plus haut niveau ;

- l'octroi d'un crédit ou d'un prêt à un investisseur pour lui permettre d'effectuer une transaction sur un ou plusieurs instruments financiers, dans laquelle intervient l'entreprise qui octroie le crédit ou le prêt ;

- les services de change lorsque ces services sont liés à la fourniture de services d'investissement ; ou

- les services liés à la prise ferme,

pour autant que l'une des conditions de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, b) ne soit pas remplie. » ;

8° le 38° est remplacé par ce qui suit :

« 38° compagnie financière, un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit ou établissements financiers, et qui n'est pas une compagnie financière mixte. Les filiales d'un établissement financier sont principalement des établissements de crédit ou des établissements financiers lorsqu'au moins l'une d'elles est un établissement de crédit et lorsque plus de 50 % des fonds propres, ou des actifs consolidés, ou des recettes ou du personnel de l'établissement financier, ou de tout autre indicateur jugé pertinent par l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière est établie, et, lorsqu'il s'agit d'une autorité différente, en concertation avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont liés à des filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ; » ;

9° le 41° est remplacé par ce qui suit :

« 41° établissement financier, une entreprise

die geen kredietinstelling en evenmin een niet-financiële holding is en waarvan de hoofdwerkzaamheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of in het uitoefenen van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en punt 15 van de in artikel 4 opgenomen lijst;”;

10° de bepaling onder 46° wordt vervangen als volgt:

“46° kritieke functies: de werkzaamheden, diensten of verrichtingen van een kredietinstelling waarvan het waarschijnlijk is dat de onderbreking tot een verstoring leidt, in België of in een of meer andere lidstaten, van diensten die essentieel zijn voor de reële economie, of de financiële stabiliteit verstoort, wegens de omvang, het marktaandeel, de verwevenheid met entiteiten binnen en buiten de groep, de complexiteit of de grensoverschrijdende werkzaamheden van de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel uitmaakt, met bijzondere aandacht voor de vervangbaarheid van die werkzaamheden, diensten of verrichtingen;”;

11° de bepaling onder 50° wordt vervangen als volgt:

“50° herstelplan: een plan dat overeenkomstig artikel 108 wordt opgesteld door een kredietinstelling;”;

12° de bepaling onder 51° wordt vervangen als volgt:

“51° afwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 226 voor een kredietinstelling wordt opgesteld door de afwikkelingsautoriteit;”;

13° de bepaling onder 53° wordt vervangen als volgt:

“53° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een kredietinstelling, een groep als bedoeld in artikel 423, 12° of een entiteit als bedoeld in

autre qu'un établissement de crédit et autre qu'une compagnie holding non-financière, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4 ; » ;

10° le 46° est remplacé par ce qui suit :

« 46° fonctions critiques, les activités, services ou opérations d'un établissement de crédit dont l'interruption est susceptible, en Belgique ou dans un ou plusieurs autres Etats membres, d'entraîner des perturbations de services essentiels à l'économie réelle ou de perturber la stabilité financière, en raison de la taille, de la part de marché, de l'interdépendance interne et externe, de la complexité ou des activités transfrontalières de l'établissement de crédit ou du groupe dont il fait partie, une attention particulière étant accordée à la substituabilité de ces activités, services ou opérations ; » ;

11° le 50° est remplacé par ce qui suit :

« 50° plan de redressement, un plan élaboré par un établissement de crédit conformément à l'article 108 ; » ;

12° le 51° est remplacé par ce qui suit :

« 51° plan de résolution, un plan élaboré par l'autorité de résolution pour un établissement de crédit, conformément à l'article 226 ; » ;

13° le 53° est remplacé par ce qui suit :

« 53° résolvabilité, la possibilité pour une autorité de résolution de résoudre la défaillance d'un établissement de crédit, d'un groupe visé à l'article 423, 12°, ou d'une entité

artikel 424 af te wikkelen;”;

14° de bepaling onder 56° wordt vervangen als volgt:

“56° saneringsmaatregelen: de maatregelen die bestemd zijn om de financiële positie van een kredietinstelling in stand te houden of te herstellen en van dien aard zijn dat zij de bestaande rechten van derden kunnen aantasten. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen bestaan deze maatregelen in:

a) de afwikkelingsinstrumenten en de desbetreffende afwikkelingsbevoegdheden als bedoeld in Boek II, Titel VIII;

b) de in artikel 236, § 1, 1° bedoelde aanstelling van een speciaal commissaris;

c) de schorsing of het verbod tot uitoefening van alle of een deel van de werkzaamheden, als bedoeld in artikel 236, § 1, 4°;”;

15° de bepaling onder 57° wordt vervangen als volgt:

“57° saneringsautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van saneringsmaatregelen. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen zijn dit de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder wat hun respectieve bevoegdheid inzake saneringsmaatregelen betreft;”;

16° de bepaling onder 59° wordt vervangen als volgt:

“59° liquidatieprocedure: een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een kredietinstelling onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen stemt een dergelijke procedure overeen met een faillissement als geregeld bij Boek XX van het wetboek van economisch recht;”;

visée à l'article 424 ; » ;

14° le 56° est remplacé par ce qui suit :

« 56° mesures d'assainissement, les mesures destinées à préserver ou à rétablir la situation financière d'un établissement de crédit et susceptibles d'affecter les droits préexistants des tiers. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, ces mesures correspondent :

a) aux instruments de résolution et aux pouvoirs de résolution y afférents visés au Livre II, Titre VIII ;

b) à la désignation d'un commissaire spécial visée à l'article 236, § 1^{er}, 1° ;

c) à la suspension ou l'interdiction de tout ou partie des activités, visée à l'article 236, § 1^{er}, 4° ; » ;

15° le 57° est remplacé par ce qui suit :

« 57° autorités d'assainissement, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de mesures d'assainissement. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, ces autorités sont l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle en ce qui concerne leur compétence respective en matière de mesures d'assainissement ; » ;

16° le 59° est remplacé par ce qui suit :

« 59° procédure de liquidation, une procédure collective ouverte et contrôlée par des autorités administratives ou judiciaires dans le but de la réalisation des biens d'un établissement de crédit sous la surveillance de ces autorités. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, une telle procédure correspond à la faillite régie par le Livre XX du Code de droit économique ; » ;

17° de bepaling onder 60° wordt vervangen als volgt:

“60° vereffening: de tegeldemaking van de activa van een kredietinstelling volgens een liquidatieprocedure;”;

18° de bepaling onder 61° wordt vervangen als volgt:

“61° liquidatieautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van liquidatieprocedures. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen is dit de insolventierechtbank wat haar bevoegdheid op het gebied van faillissementen betreft;”;

19° de bepaling onder 63° wordt vervangen als volgt:

“63° strategische beslissing:

1) een beslissing genomen door een kredietinstelling of door een entiteit waarover zij controle heeft, wanneer deze beslissing een zeker belang heeft en daardoor een globalere impact kan hebben op de instelling, in de mate dat zij gevolgen heeft voor verschillende functies van de instelling, en die betrekking heeft op elke investering, desinvestering, deelneming of strategische samenwerkingsrelatie van de instelling, met name een beslissing tot aankoop of oprichting van een andere instelling, tot oprichting van een joint venture, tot vestiging in een andere staat, tot het sluiten van een samenwerkingsovereenkomst, tot het inbrengen of het kopen van een bedrijfstak, tot het aangaan van een fusie of een splitsing, of in de mate dat zij leidt tot de initiële toelating van de kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank nader bepalen welke beslissingen als strategisch moeten worden beschouwd in de zin van deze bepaling, met name rekening houdend met het risicoprofiel

17° le 60° est remplacé par ce qui suit :

« 60° liquidation, la réalisation des actifs d'un établissement de crédit selon une procédure de liquidation ; » ;

18° le 61° est remplacé par ce qui suit :

« 61° autorités de liquidation, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de procédure de liquidation. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, une telle autorité correspond au tribunal de l'insolvabilité en ce qui concerne sa compétence en matière de faillite ; » ;

19° le 63° est remplacé par ce qui suit :

« 63° décision stratégique :

1) une décision prise par un établissement de crédit ou par une entité sous son contrôle, dès lors qu'une telle décision est d'une certaine importance et dès lors susceptible d'avoir un impact plus global sur l'établissement, dans la mesure où différentes fonctions de l'établissement seraient touchées ou remises en question à la suite de pareille décision, qui concerne tout investissement, désinvestissement, participation ou relation de coopération stratégique de l'établissement, notamment, une décision d'acquisition ou de constitution d'un autre établissement, de constitution d'une joint-venture, d'établissement dans un autre Etat, de conclusion d'accords de coopération, d'apport ou d'acquisition d'une branche d'activité, de fusion ou de scission, ou encore dans la mesure où elle conduit à l'admission initiale à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation. La Banque, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, peut préciser les décisions qui sont à considérer comme stratégiques au sens de la présente disposition en tenant notamment

en de aard van de werkzaamheden van de instellingen, of, in voorkomend geval, de groep waartoe ze behoren. Zij maakt deze nadere bepalingen openbaar;

2) elke beslissing die gelijkaardige gevolgen heeft voor de kredietinstelling en die genomen wordt door een aandeelhouder die controle uitoefent over de instelling;”;

20° de bepaling onder 64° wordt vervangen als volgt:

“64° bijkantoor: een bedrijfszetel die een deel zonder rechtspersoonlijkheid vormt en rechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, handelingen verricht die specifiek zijn voor de werkzaamheden van een kredietinstelling; verschillende bedrijfszetels in eenzelfde staat van een kredietinstelling met maatschappelijke zetel in een andere staat worden beschouwd als één enkel bijkantoor;”;

21° de bepaling onder 67° wordt vervangen als volgt:

“67° uitzonderlijke overheidssteun: elke staatssteun in de zin van artikel 107, lid 1 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, die aan een kredietinstelling wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze kredietinstelling te vrijwaren of te herstellen;”;

22° de bepaling onder 75° wordt vervangen als volgt:

“75° derde bemiddelaar: een bemiddelaar als bedoeld in artikel 65/1 waarbij een kredietinstelling tegoeden van cliënten deponereert;”;

23° het wordt aangevuld met de bepalingen onder 84°, 85°, 86°, 87°, 88°, 89°, 90°, 91°, 92° en 93°, luidende:

“84° grondstoffen- en emissierechtenhandelaar: een onderneming waarvan de hoofdactiviteit uitsluitend bestaat

compte du profil de risque et de la nature des activités des établissements, ou, le cas échéant, le groupe auxquels ils appartiennent. Elle publie ces précisions ;

2) tout type de décision produisant des effets similaires dans le chef de l'établissement de crédit, prise par un actionnaire qui exerce le contrôle sur l'établissement ; » ;

20° le 64° est remplacé par ce qui suit :

« 64° succursale, un siège d'exploitation qui constitue une partie dépourvue de personnalité juridique et qui effectue directement, en tout ou en partie, les opérations inhérentes à l'activité d'établissement de crédit ; plusieurs sièges d'exploitation créés dans le même Etat par un établissement de crédit ayant son siège social dans un autre Etat sont considérés comme une seule succursale ; » ;

21° le 67° est remplacé par ce qui suit :

« 67° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, toute aide d'Etat, au sens de l'article 107, paragraphe 1, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement de crédit dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement de crédit ; » ;

22° le 75° est remplacé par ce qui suit :

« 75° intermédiaire tiers, un intermédiaire, visé à l'article 65/1 auprès duquel un établissement de crédit dépose des avoirs de clients ; » ;

23° il est complété par les 84°, 85°, 86°, 87°, 88°, 89°, 90°, 91°, 92° et 93° rédigés comme suit :

« 84° négociant en matières premières et quotas d'émission, une entreprise dont l'activité principale consiste exclusivement à

in het verrichten van beleggingsdiensten of -activiteiten met betrekking tot grondstoffenderivaten of grondstofgerelateerde derivatencontracten als bedoeld in de punten e), f), g), i en j) van artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002 of emissierechtengerelateerde derivatencontracten als bedoeld in punt d) van dat artikel, of emissierechten als bedoeld in punt k) van dat artikel;

85° groep: een geheel van ondernemingen waarvan er minstens één een kredietinstelling is en dat gevormd wordt door een moederonderneming en haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd;

86° groep uit een derde land: een groep waarvan de moederonderneming onder een derde land ressorteert;

87° genderneutraal beloningsbeleid: een beloningsbeleid dat gebaseerd is op gelijke beloning van mannelijke en vrouwelijke werknemers voor gelijke of gelijkwaardige arbeid;

88° MSI: een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling als bedoeld in artikel 12, tweede lid van Bijlage IV;

89° BSI: een binnenlandse systeemrelevante instelling als bedoeld in artikel 12, derde lid van Bijlage IV;

90° risico van buitensporige hefboomwerking: het risico dat voortvloeit uit de kwetsbaarheid van een instelling als gevolg van een hefboomwerking of mogelijke hefboomwerking die onbedoelde corrigerende maatregelen in haar bedrijfsplan kan vereisen, met inbegrip van noodverkopen van activa die

fournir des services d'investissement ou à exercer des activités d'investissement portant sur les instruments dérivés sur matières premières ou les contrats dérivés sur matières premières visés aux points e), f), g), i et j) de l'article 2, alinéa 1^{er}, 1° de la loi du 2 août 2002 ou les contrats dérivés de quotas d'émission visés au point d) dudit article ou les quotas d'émission visés au point k) dudit article ;

85° groupe : un ensemble d'entreprises dont l'une au moins est un établissement de crédit et qui est constitué d'une entreprise mère et de ses filiales, ainsi que des entreprises qui constituent un consortium et des entreprises contrôlées par ces dernières ;

86° groupe de pays tiers, un groupe dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers ;

87° politique de rémunération neutre du point de vue du genre, une politique de rémunération fondée sur le principe de l'égalité des rémunérations entre travailleurs de sexe masculin et travailleurs de sexe féminin pour un travail identique ou équivalent ;

88° EIS^m, un établissement d'importance systémique mondiale visé à l'article 12, alinéa 2 de l'Annexe IV ;

89° EIS domestique, un établissement d'importance systémique domestique visé à l'article 12, alinéa 3 de l'Annexe IV ;

90° risque de levier excessif, le risque de vulnérabilité d'un établissement, résultant d'un levier ou d'un levier éventuel pouvant nécessiter la prise de mesures correctives non prévues au plan d'entreprise, y compris une vente en urgence d'actifs pouvant se solder par des pertes ou une réévaluation des actifs

in verliezen of waarderingsaanpassingen in haar resterende activa kunnen resulteren;

91° hefboomratio: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, d) van Verordening nr. 575/2013;

92° hefboomratiobuffer: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

93° niet-EU mondiaal systeemrelevante instelling of niet-EU MSI: een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling of bankgroep (MSB) die geen MSI is en is opgenomen in de lijst met MSB's die wordt bekendgemaakt door de Raad voor financiële stabiliteit;”.

Art. 19. In artikel 8 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling, inzonderheid een beschrijving van de in artikel 21, § 1 bedoelde regelingen, processen en mechanismen, en de nauwe banden die zij heeft met andere personen, waarbij met name de moederondernemingen, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings binnen de groep worden vermeld. In de aanvraag wordt ook vermeld of de voorgenomen werkzaamheden de in de punten 1° of 2° van artikel 1, § 3, eerste lid bedoelde werkzaamheden zijn. De aanvragers moeten bovendien alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.”.

restants ;

91° ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1^{er}, d) du Règlement n° 575/2013 ;

92° coussin lié au ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013 ;

93° établissement d'importance systémique mondiale de pays tiers ou un EIS^m de pays tiers, un établissement de crédit ou un groupe bancaire d'importance systémique mondiale (BIS^m) qui n'est pas un EIS^m et qui figure sur la liste de BIS^m publiée par le Conseil de stabilité financière ; ».

Art. 19. Dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier la nature et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement, en particulier une description des dispositifs, processus et mécanismes visés à l'article 21, § 1^{er}, et ses liens étroits avec d'autres personnes, indiquant notamment les entreprises mères, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes au sein du groupe. La demande précise également si les activités envisagées concernent celles visées au 1° ou au 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}. Les demandeurs doivent en outre fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande. ».

Art. 20. Artikel 12 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Indien de vergunning wordt verleend, wordt in de beslissing over de vergunning vermeld of de kredietinstelling een vergunning verkrijgt als kredietinstelling in de zin van punt 1° of punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid.”.

Art. 21. In artikel 14 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De toezichthouders stellen een lijst op van de kredietinstellingen waaraan krachtens dit Boek een vergunning is verleend, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst alsook de bijlage bedoeld in het tweede lid en alle daarin aangebrachte wijzigingen, worden op hun website bekendgemaakt en ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.”.

Art. 22. In Boek II, Titel I, Hoofdstuk I, Afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 14/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 14/1. Wanneer een onderneming die een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, voldoet aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, moet zij overeenkomstig artikel 8 een vergunningsaanvraag indienen uiterlijk op de dag waarop:

1° het gemiddelde van haar maandelijks totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, gelijk is aan of meer bedraagt dan 30 miljard euro ; of

2° hoewel het gemiddelde van haar maandelijks totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, minder bedraagt dan 30 miljard euro, de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen in de groep waartoe de

Art. 20. L'article 12 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Lorsque l'agrément est octroyé, la décision d'agrément mentionne si l'établissement de crédit est agréé en tant qu'établissement de crédit au sens du 1° ou du 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}. ».

Art. 21. Dans l'article 14 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Les autorités de contrôle établissent une liste des établissements de crédit agréés en vertu du présent Livre, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}. Cette liste ainsi que l'annexe visée à l'alinéa 2 et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur leur site internet et notifiées à l'Autorité bancaire européenne. ».

Art. 22. Dans le Livre II, Titre I^{er}, Chapitre I^{er}, Section II de la même loi, il est inséré un article 14/1, rédigé comme suit :

« Art. 14/1. Lorsqu'une entreprise agréée en tant que société de bourse satisfait aux conditions visées à l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, elle doit introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8, au plus tard le jour où :

1° la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ; ou

2° alors même que la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, est inférieure à 30 milliards d'euros, la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe dont la société de bourse fait partie, qui

beursvennootschap behoort, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of groter is dan 30 miljard euro, beide berekend als gemiddelde over een periode van twaalf opeenvolgende maanden.

De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing op deze aanvraag, met dien verstande dat de toezichthouder garandeert dat de vergunningsprocedure zo gestroomlijnd mogelijk is en dat rekening wordt gehouden met de informatie die in het kader van het vorige toezichtsstatuut is verkregen.

De in het eerste lid bedoelde ondernemingen mogen de in artikel 1, § 3, eerste lid, 2^o bedoelde activiteiten blijven uitoefenen totdat zij de overeenkomstig het eerste lid gevraagde vergunning verkrijgen, met dien verstande dat zij tot op die datum onderworpen blijven aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van Boek XII en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan.”.

Art. 23. Artikel 19, § 1 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De toezichthouder gaat met name na of aan de vereisten van het tweede lid wordt voldaan als hij goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met die kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop.”.

Art. 24. Artikel 21 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, wordt aangevuld met een

chacunes prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d’euros et qui exercent des services d’investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d’instruments financiers et/ou le placement d’instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d’euros, les deux étant calculés en moyenne sur une période de douze mois consécutifs.

Les articles 10 à 14 sont applicables à cette demande, étant entendu que l’autorité de contrôle veille à ce que la procédure d’agrément soit aussi rationalisée que possible et à ce que les informations obtenues sous le statut de contrôle antérieur soient prises en compte.

Les entreprises visées à l’alinéa 1^{er} peuvent continuer d’exercer les activités visées à l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2^o jusqu’à ce qu’elles obtiennent l’agrément demandé conformément à l’alinéa 1^{er}, étant entendu que, jusqu’à cette date, elles restent soumises aux dispositions du droit de l’Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions du Livre XII et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci. ».

Art. 23. L’article 19, § 1^{er} de la même loi, est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« L’autorité de contrôle vérifie en particulier s’il est satisfait aux exigences énoncées à l’alinéa 2 lorsqu’elle a des motifs raisonnables de soupçonner qu’une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu ou que le risque d’une telle opération ou tentative pourrait être renforcé en lien avec l’établissement de crédit concerné. ».

Art. 24. L’article 21 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est complété par un

paragraaf 5, luidende:

“§ 5. Wanneer aan een kredietinstelling ontheffing is verleend met toepassing van artikel 7 van Verordening nr. 575/2013, bepaalt de toezichthouder in welke mate en op welke wijze de kredietinstelling ook kan worden vrijgesteld van de verplichtingen van dit artikel.”.

Art. 25. In artikel 31, § 2, eerste lid van dezelfde wet wordt de bepaling onder 1^o aangevuld met de woorden “en worden meegedeeld aan de toezichthouder, zodat hij de nodige vergelijkende analyses kan uitvoeren van de praktijken op het gebied van diversiteit. De toezichthouder geeft deze informatie door aan de Europese Bankautoriteit.”.

Art. 26. In artikel 33 van dezelfde wet, wordt paragraaf 1 vervangen als volgt:

“§ 1. Kredietinstellingen die niet significant zijn, zijn vrijgesteld van de verplichting om binnen hun wettelijk bestuursorgaan de twee comités als bedoeld in de artikelen 30 en 31 op te richten en kunnen bovendien bepalen dat één enkel comité instaat voor de taken van de comités bedoeld in de artikelen 28 en 29.”.

Art. 27. Artikel 44 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 44. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o moeten aansluiten bij een collectieve depositobeschermingsregeling overeenkomstig artikel 380 van deze wet. Wanneer deze kredietinstellingen beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten moeten zij bovendien aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.

paragraphe 5, rédigé comme suit :

« § 5. Lorsqu'un établissement de crédit bénéficie d'une exemption en application de l'article 7 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle détermine dans quelle mesure et selon quelles modalités l'établissement de crédit peut de même être exempté des obligations prévues au présent article. ».

Art. 25. Dans l'article 31, § 2, alinéa 1^{er} de la même loi, le 1^o est complété par les mots « et sont communiqués à l'autorité de contrôle afin qu'elle procède à des analyses comparatives des pratiques en matière de diversité. L'autorité de contrôle transmet ces informations à l'Autorité bancaire européenne. ».

Art. 26. Dans l'article 33 de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Les établissements de crédit qui ne sont pas d'importance significative sont dispensés de constituer, au sein de leur organe légal d'administration, les deux comités visés aux articles 30 et 31 et peuvent, en outre, prévoir qu'un seul comité assure les missions dévolues aux comités visés aux articles 28 et 29. ».

Art. 27. L'article 44 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par suit :

« Art. 44. Les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o doivent adhérer à un système collectif de protection des dépôts conformément à l'article 380 de la présente loi. Ces mêmes établissements de crédit, lorsqu'ils fournissent des services et/ou des activités d'investissement, doivent en outre adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.

Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moeten aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.”.

Art. 28. Artikel 47 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Onverminderd het vierde en vijfde lid wordt, wanneer de voorgenomen wijzigingen in de kapitaalstructuur leiden tot de gelijktijdige indiening van een aanvraag tot goedkeuring van een financiële holding of een gemengde financiële holding overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert, de in het tweede lid bedoelde beoordelingsperiode opgeschort tot het einde van de in die artikelen bedoelde goedkeuringsprocedure.”.

Art. 29. Artikel 49 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“In het geval bedoeld in artikel 47, zesde lid zorgt de Bank, voor zover nodig en voor zover het een andere bevoegde autoriteit is, voor passende coördinatie met de consoliderende toezichthouder die met toepassing van artikel 171 is aangewezen en/of met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

Art. 30. In artikel 59 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

Les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° doivent adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi. ».

Art. 28. L'article 47 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Sans préjudice des alinéas 4 et 5, lorsque les modifications dans la structure du capital envisagées conduisent à l'introduction en même temps d'une demande d'approbation d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, la période d'évaluation visée à l'alinéa 2 est suspendue jusqu'au terme de la procédure d'approbation visée auxdits articles. ».

Art. 29. L'article 49 de la même loi, est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Dans le cas visé à l'article 47, alinéa 6, la Banque se coordonne, pour autant que de besoin et dans la mesure où il s'agit d'une autorité compétente différente, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée en application de l'article 171 et/ou avec l'autorité compétente de l'Etat membre où est établie la compagnie financière ou compagnie financière mixte. ».

Art. 30. Dans l'article 59 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées

1° le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

“§ 1. Onverminderd de bevoegdheden van het wettelijk bestuursorgaan neemt het directiecomité onder toezicht van het wettelijk bestuursorgaan de nodige maatregelen voor de naleving en de tenuitvoerlegging van de bepalingen van artikel 21, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I, en in de artikelen 64 tot 66, evenals, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1.”;

2° in paragraaf 2, worden de woorden “minstens eenmaal per jaar” opgeheven;

3° paragraaf 2 wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Voor de kredietinstellingen die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan, vindt de rapportering ten minste eenmaal per jaar plaats.

Voor de overige kredietinstellingen vindt de rapportering ten minste om de twee jaar plaats. In het jaar waarin geen volledige rapportering plaatsvindt als bedoeld in het eerste lid van deze paragraaf, dient alsnog een beknopte samenvatting te worden gerapporteerd, waarvan de minimale inhoud wordt bepaald in de door de toezichthouder vastgelegde richtsnoeren.”.

Art. 31. In artikel 65 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt paragraaf 3 aangevuld met een lid, luidende:

“Wanneer een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geldmiddelen aanhoudt die aan een cliënt toebehoren, treft zij passende maatregelen om de rechten van haar cliënteel te vrijwaren en om te voorkomen dat de geldmiddelen die aan de cliënt toebehoren voor haar eigen rekening

« § 1^{er}. Sans préjudice des pouvoirs dévolus à l'organe légal d'administration et sous sa surveillance, le comité de direction prend les mesures nécessaires pour assurer le respect et la mise en œuvre des dispositions de l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I^{er}, et les articles 64 à 66, ainsi que, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, les dispositions d'organisation spécifique visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1. » ;

2° dans le paragraphe 2, les mots « au moins une fois par an » sont abrogés ;

3° le paragraphe 2 est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Pour les établissements de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du Règlement MSU, le reporting s'opère au moins une fois par an.

Pour les autres établissements de crédit, le reporting doit s'opérer au moins tous les deux ans. L'année au cours de laquelle il n'y a pas de reporting complet tel que visé à l'alinéa 1^{er} du présent paragraphe, il y a lieu de transmettre un résumé concis, dont le contenu minimum est déterminé dans les lignes directrices établies par l'autorité de contrôle. ».

Art. 31. Dans l'article 65 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, le paragraphe 3 est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Lorsqu'un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° détient des fonds appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients et pour empêcher l'utilisation pour son propre compte des fonds appartenant à des clients. ».

gebruikt worden.”.

Art. 32. In artikel 65/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank, nadere voorwaarden en regels vaststellen voor de in paragraaf 1 bedoelde vereisten, alsook, meer algemeen, vereisten aangaande de boekhoudkundige organisatie en de boekhoudregels voor het deponeren van financiële instrumenten bij kredietinstellingen en voor het deponeren van gelden bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, overeenkomstig artikel 74/1.”.

Art. 33. Artikel 67 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, vervangen als volgt:

“Art. 67. Het beloningsbeleid dat conform artikel 56, § 5 en artikel 41, § 1, 1°, wordt vastgelegd, strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de instelling, en omvat maatregelen om belangenconflicten te vermijden. Het beloningsbeleid dient genderneutraal te zijn. Bij de opstelling en de toepassing van hun beloningsbeleid nemen de instellingen de vereisten van Bijlage II in acht op een wijze die aansluit bij de omvang en de interne organisatie van de instelling en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van haar werkzaamheden.

Het beloningsbeleid heeft betrekking op de categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling.

Voor de toepassing van het tweede lid, omvatten categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke

Art. 32. Dans l'article 65/1 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque, les conditions et modalités des exigences prévues au paragraphe 1^{er} ainsi que, plus généralement, les exigences en matière d'organisation comptable et de règles comptables afférentes aux dépôts d'instruments financiers effectués auprès d'établissements de crédit et aux dépôts de fonds effectués auprès d'établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2^o conformément à l'article 74/1. ».

Art. 33. L'article 67 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 67. La politique de rémunération adoptée conformément à l'article 56, § 5 et à l'article 41, § 1^{er}, 1^o, est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts à long terme de l'établissement et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. La politique de rémunération doit être neutre du point de vue du genre. Lors de l'établissement et de l'application de leur politique de rémunération, les établissements observent les exigences énoncées à l'Annexe II, d'une manière qui correspond à la taille et l'organisation interne de l'établissement et à la nature, la portée et la complexité de ses activités.

La politique de rémunération couvre les catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'établissement.

Aux fins de l'alinéa 2, les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de

invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling, ten minste:

1° alle leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding;

2° personeelsleden met leidinggevende verantwoordelijkheid over de controlefuncties of de essentiële bedrijfseenheden van de instelling;

3° personeelsleden die in het voorgaande boekjaar recht hadden op een significante beloning, mits aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

a) de beloning van het personeelslid is gelijk aan of hoger dan 500 000 euro en gelijk aan of hoger dan de gemiddelde beloning die wordt toegekend aan de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van de instelling, als bedoeld in 1°;

b) het personeelslid verricht de beroepswerkzaamheid in een essentiële bedrijfseenheid en de werkzaamheden zijn van dien aard dat zij een aanzienlijke impact hebben op het risicoprofiel van de betrokken bedrijfseenheid.”.

Art. 34. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling VI vervangen als volgt:

“Afdeling VI. - Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard”.

Art. 35. In artikel 72, § 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid wordt de bepaling onder 4° vervangen als volgt:

“4° de ondernemingen of instellingen waarin

risque de l'établissement comprennent au moins :

1° tous les membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction ;

2° les membres du personnel exerçant une responsabilité hiérarchique sur les fonctions de contrôle ou les unités opérationnelles essentielles de l'établissement ;

3° les membres du personnel qui ont eu droit à une rémunération significative au cours de l'exercice précédent, pour autant que les conditions suivantes soient remplies :

a) la rémunération du membre du personnel est égale ou supérieure à 500 000 euros et égale ou supérieure à la rémunération moyenne accordée aux membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction de l'établissement, telle que visée au 1° ;

b) le membre du personnel exerce l'activité professionnelle dans une unité opérationnelle essentielle et la nature de l'activité est telle qu'elle a une incidence considérable sur le profil de risque de l'unité opérationnelle concernée. ».

Art. 34. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III de la même loi, l'intitulé de la Section VI est remplacé par ce qui suit :

« Section VI. - Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité ».

Art. 35. Dans l'article 72, § 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, le 4° est remplacé par ce qui suit :

« 4° les entreprises ou établissements dans

de in 1° en 5° bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten, een invloed van betekenis kunnen uitoefenen of een functie uitoefenen als bedoeld in 1°;”;

2° in het tweede lid worden de woorden “worden ook ter kennis gebracht” vervangen door de woorden “worden behoorlijk gedocumenteerd en ter kennis gebracht”;

3° in het vierde lid worden de woorden “100.000 euro” vervangen door de woorden “500.000 euro”.

Art. 36. In de artikelen 72, 72/1, 73, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, en 74 van dezelfde wet wordt het woord “kredietinstelling” telkens vervangen door de woorden “kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°” en wordt het woord “kredietinstellingen” telkens vervangen door de woorden “kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°”.

Art. 37. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III van dezelfde wet wordt een Afdeling VI/1 ingevoegd met als opschrift “Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard en aanhouden van tegoeden van cliënten”.

Art. 38. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/1. § 1. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° mogen van hun cliënten geen gelddeposito’s ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito’s en vernieuwbare termijndeposito’s op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor

lesquels les personnes visées au 1° et au 5° détiennent une participation qualifiée, peuvent exercer une influence notable ou exercent une fonction visée au 1° ; » ;

2° dans l’alinéa 2, les mots « sont en outre notifiés » sont remplacés par les mots « sont dûment documentés et notifiés » ;

3° dans l’alinéa 4, les mots « 100.000 euros » sont remplacés par les mots « 500.000 euros ».

Art. 36. Dans les articles 72, 72/1, 73, modifiés en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, et 74 de la même loi, les mots « établissement de crédit » sont à chaque fois remplacés par les mots « établissement de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° » et les mots « établissements de crédit » sont à chaque fois remplacés par les mots « établissements de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° ».

Art. 37. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III de la même loi, il est inséré une Section VI/1 intitulée « Des opérations des établissements de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité et de la détention des avoirs des clients ».

Art. 38. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l’article 37, il est inséré un article 74/1 rédigé comme suit :

« Art. 74/1. § 1^{er}. Les établissements de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l’exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d’affectation à l’acquisition d’instruments financiers, en

belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijndeposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere duur noodzakelijk is in het kader van een met de cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde deposito's dienen te worden geplaatst bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van:

1° centrale bank;

2° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder een andere lidstaat ressorteert;

3° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder een derde land ressorteert;

4° erkend geldmarktfonds.

De in het eerste lid bedoelde verplichting geldt niet voor onmiddellijk opeisbare geldmiddelen, noch voor binnen een maximumtermijn van drie werkdagen opeisbare geldmiddelen of voor geldmiddelen die ter dekking van verplichtingen van cliënten zijn verstrekt.

De in het eerste lid bedoelde entiteiten mogen op de geldmiddelen die op een gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening zijn geplaatst, geen recht doen gelden ingevolge eigen vorderingen op de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° die deze rekening heeft geopend. Beslag onder derden door de schuldeisers van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° op deze rekeningen en hun saldo is evenmin toegestaan.

§ 3. Indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, worden de geldmiddelen die met toepassing van paragraaf 2 zijn geplaatst op een gezamenlijke

attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.

§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1^{er}, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité :

1° de banque centrale ;

2° d'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° relevant du droit d'un Etat membre ;

3° d'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° relevant du droit d'un pays tiers ;

4° de fonds du marché monétaire qualifié.

L'obligation de placement visée à l'alinéa 1^{er} ne s'applique pas aux espèces immédiatement exigibles ou exigibles dans un délai maximum de trois jours ouvrables ainsi qu'aux espèces données en couverture d'engagements de clients.

Les entités visées à l'alinéa 1^{er} ne peuvent, sur les fonds déposés sur un compte clients global ou individualisé, faire valoir de droit résultant de créances propres sur l'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° qui a ouvert ce compte. De même, ces comptes et leur solde ne peuvent faire l'objet d'aucune saisie-arrêt par les créanciers de l'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°.

§ 3. Les fonds déposés, en application du paragraphe 2, sur un compte clients global ou sur un compte individualisé permettant l'identification de clients individuels, sont, à l'exception des dépôts ayant pu être recouvrés

cliëntenrekening of op een geïndividualiseerde rekening die de identificatie van individuele cliënten toelaat, met uitzondering van de deposito's die door hun titularis konden worden teruggevorderd, bij bijzonder voorrecht aangewend voor de terugbetaling van de deposito's als bedoeld in paragraaf 1, met uitsluiting van de in paragraaf 2, tweede lid, bedoelde deposito's.

§ 4. De Koning kan, na advies van de Bank en de FSMA, de voorwaarden en modaliteiten vaststellen waaraan de door cliënten bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geplaatste deposito's moeten voldoen, evenals de voorwaarden en modaliteiten voor de beleggingen die kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° met deze geldmiddelen mogen verrichten, met name de risicoconcentratielimieten met betrekking tot de belegging van deze geldmiddelen. Deze voorwaarden en modaliteiten hebben tevens betrekking op de regels inzake de organisatie, de bescherming van en de informatieverstrekking aan de cliënten wat de inontvangstneming van deze geldmiddelen door de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° en hun belegging bij derden betreft.

Om de tegoeden van de cliënten te vrijwaren, kan de Koning, na advies van de Bank en de FSMA, in uitzonderlijke omstandigheden organisatorische vereisten opleggen in aanvulling op de vereisten van de artikelen 65 en 65/1 en van dit artikel. Deze vereisten moeten objectief gerechtvaardigd en evenredig zijn teneinde specifieke risico's voor de bescherming van de belegger of voor de integriteit van de markt die van bijzonder belang zijn in de omstandigheden die eigen zijn aan de Belgische marktstructuur, te ondervangen. Indien van deze machtiging gebruik wordt gemaakt, wordt de Europese Commissie daarvan in kennis gesteld overeenkomstig artikel 16, lid 11, van

par leurs titulaires, affectés par privilège spécial au remboursement des dépôts visés au paragraphe 1^{er} autres que ceux visés au paragraphe 2, alinéa 2, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°.

§ 4. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque et de la FSMA, les conditions et modalités auxquelles doivent répondre les dépôts de fonds effectués par des clients auprès des établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° et les conditions et modalités des placements que peuvent effectuer les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° concernant ces fonds, notamment les limites en matière de concentration des risques relatives au placement de ces fonds. Ces conditions et modalités couvrent également les règles d'organisation et les règles de protection et d'information des clients afférentes à la réception de ces fonds par les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° et à leur placement auprès de tiers.

Dans des circonstances exceptionnelles, le Roi peut, sur avis de la Banque et de la FSMA, imposer des exigences organisationnelles supplémentaires à celles prévues aux articles 65 et 65/1 et au présent article, en vue d'assurer la sauvegarde des avoirs des clients. Ces exigences doivent être objectivement justifiées et proportionnées afin de répondre à des risques spécifiques pesant sur la protection des investisseurs ou l'intégrité du marché qui revêtent une importance particulière étant donné la structure de marché belge. L'usage de cette habilitation fait l'objet des notifications à la Commission européenne prévues par l'article 16, paragraphe 11, de la

Richtlijn 2014/65/EU.”.

Art. 39. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° mogen rechtstreeks noch onrechtstreeks leningen of kredieten verstrekken, met uitzondering van:

1° leningen en kredieten in de zin van artikel 2, 2°, 2 van de wet van 25 oktober 2016;

2° voorschotten aan ondernemingen waarin de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° een deelneming bezit, als wederbelegging van haar eigen vermogen;

3° het lenen van financiële instrumenten;

4° leningen aan de effectenbeursvennootschappen en de vennootschappen die de gereguleerde markten besturen, op voorwaarde dat ze er vennoot of lid van zijn.”.

Art. 40. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/3. De artikelen 72, 72/1 en 73 zijn van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.”.

Art. 41. Artikel 76 van dezelfde wet wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden te beperken tot de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3,

Directive 2014/65/UE. ».

Art. 39. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l'article 37, il est inséré un article 74/2 rédigé comme suit :

« Art. 74/2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° ne peuvent consentir, directement ou indirectement, des prêts ou des crédits, à l'exception des seuls prêts et crédits suivants :

1° les prêts et crédits au sens de l'article 2, 2°, 2, de la loi du 25 octobre 2016 ;

2° les avances consenties, en emploi de ses fonds propres, aux entreprises dans lesquelles l'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° détient une participation ;

3° les prêts d'instruments financiers ;

4° les prêts consentis aux sociétés des bourses de valeurs mobilières et aux sociétés chargées de l'administration des marchés réglementés, à condition qu'elles en soient associées ou membres. ».

Art. XXX. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l'article 37, il est inséré un article 74/3 rédigé comme suit :

« Art. 74/3. Les articles 72, 72/1 et 73 sont applicables aux établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°. ».

Art. 41. L'article 76 de la même loi est complété par deux alinéas, rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l'alinéa 1^{er}, lorsque les modifications des activités visent à réduire les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° à celles visées à l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, l'établissement de crédit introduit une

eerste lid, 2°, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.

Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden uit te breiden om de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 1° te kunnen uitoefenen, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.”.

Art. 42. In artikel 77, eerste lid, 1° van dezelfde wet worden de woorden “van een kredietinstelling” opgeheven.

Art. 43. In artikel 79 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Belgische covered bonds mogen enkel worden uitgegeven door kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° en mits de toezichthouder hiervoor voorafgaandelijk zijn toestemming heeft gegeven.”.

Art. 44. In artikel 87, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], worden de woorden “de som van de eigenvermogensvereisten die haar zijn opgelegd krachtens artikel 92 van Verordening nr. 575/2013” vervangen door de woorden “het totaal van de risicoposten berekend in overeenstemming met artikel 92, leden 3 en 4, van Verordening nr. 575/2013”.

Art. 45. In artikel 95 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Onverminderd de naleving van het reglementair eigenvermogensvereiste bepaald in artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, van het vereiste

demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables.

Sans préjudice de l'alinéa 1^{er}, lorsque les modifications des activités visent à étendre les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° en vue d'exercer les activités visées à l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1°, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables. ».

Art. 42. Dans l'article 77, alinéa 1^{er}, 1° de la même loi, les mots « d'un établissement de crédit » sont abrogés.

Art. 43. Dans l'article 79 de la même loi l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Une émission de covered bonds belges ne peut être effectuée que par un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° et requiert l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle. ».

Art. 44. Dans l'article 87, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié par la loi du [XXX - CSA], les mots « et la somme des exigences de fonds propres qui lui sont imposées en vertu de l'article 92 du Règlement n° 575/2013 » sont remplacés par les mots « et les montants totaux d'exposition au risque calculés conformément à l'article 92, paragraphes 3 et 4, du Règlement n° 575/2013 ».

Art. 45. Dans l'article 95 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit:

« Sans préjudice du respect de l'exigence en fonds propres réglementaires prévue à l'article 92, paragraphe 1, points a) à c) du Règlement n° 575/2013, de l'exigence prévue par ou en

bepaald door of krachtens de artikelen 98, 149, en 150 en 150/5 voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, van de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 en van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva bepaald in artikel 267/3, moet een kredietinstelling door middel van tier 1-kernkapitaalbestanddelen voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96. Een moederkredietinstelling voldoet bovendien aan dit vereiste op basis van haar geconsolideerde positie, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.”

Art. 46. In artikel 96, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De tier 1-kernkapitaal die worden gebruikt om te voldoen aan een van de in de punten 1° tot en met 4° van deze paragraaf bedoelde vereisten, worden niet in aanmerking genomen om te voldoen aan een van de andere van deze vereisten.”;

2° paragraaf 4 wordt vervangen als volgt:

“§ 4. Een kredietinstelling, een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, die tegelijkertijd onderworpen is aan het met toepassing van paragraaf 3 geldende vereiste en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaaltbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden overeenkomstig de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, moet voldoen aan de som van deze vereisten.”;

vertu des articles 98, 149, 150 et 150/5 pour des risques autres que le risque de levier excessif, de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 et de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles prévue à l'article 267/3, un établissement de crédit est tenu de satisfaire au moyen d'éléments de fonds propres de base de catégorie 1 à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, telle que cette exigence est déterminée à l'article 96. Un établissement de crédit mère respecte, en outre, cette exigence sur base de sa situation consolidée, selon les modalités prévues à la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 46. Dans l'article 96, de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Les fonds propres de base de catégorie 1 utilisés pour couvrir l'une des exigences visées aux points 1° à 4° du présent paragraphe ne sont pas pris en compte pour la couverture d'une autre de ces exigences. » ;

2° le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit :

« § 4. Un établissement de crédit, un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge, qui est à la fois soumis à l'exigence applicable en application du paragraphe 3 et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macro-prudentiel conformément aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, est tenu de respecter la somme de ces exigences. » ;

3° de paragrafen 5 en 6 worden opgeheven.

Art. 47. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V van dezelfde wet, wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, getiteld “Hefboomratiobuffervereiste”.

Art. 48. In Afdeling II/1, ingevoegd bij artikel 47, wordt een artikel 96/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 96/1. Onverminderd de naleving van het hefboomratiovereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 moet een MSI voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste volgens de modaliteiten bepaald in artikel 92, lid 1 *bis* van die Verordening.”.

Art. 49. In artikel 97 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De Bank is de nationale autoriteit die belast is met de toepassing van artikelen 124, lid 2, 164, lid 6 en 458 van Verordening nr. 575/2013.”

Art. 50. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling V vervangen als volgt:

“Afdeling V - Maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het eigen vermogen”.

Art. 51. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling I vervangen als volgt: “Onderafdeling I - Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Art. 52. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V Onderafdeling I van dezelfde wet,

3° les paragraphes 5 et 6 sont abrogés.

Art. 47. Dans Livre II, Titre II, Chapitre V de la même loi, il est insérée une Section II/1 intitulée « Exigence de coussin lié au ratio de levier ».

Art. 48. Dans la même Section II/1, insérée par l'article 47, il est inséré un article 96/1 rédigé comme suit :

« Art. 96/1. Sans préjudice du respect de l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013, un EISm est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin liée au ratio de levier conformément aux modalités prévues par l'article 92, paragraphe 1 *bis* de ce Règlement. ».

Art. 49. Dans l'article 97 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit:

« La Banque est l'autorité nationale chargée de l'application des articles 124, paragraphe 2, 164, paragraphe 6 et 458 du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 50. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V de la même loi, l'intitulé de la Section V est remplacé par ce qui suit :

« Section V - Des mesures visant à reconstituer les fonds propres ».

Art. 51. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, l'intitulé de la Sous-section I^{re} est remplacé par ce qui suit : « Sous-section I^{re} - Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1 en cas de non-respect de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Art. 52. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V, Sous-section I^{re} de la même loi, il est inséré un article 98/1 rédigé comme

wordt een artikel 98/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 98/1. Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een kredietinstelling geacht niet te voldoen aan het globaal vereiste van een tier1-kernkapitaalbuffer als zij over onvoldoende eigen vermogen van voldoende hoge kwaliteit beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 en aan elk van de vereisten van artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.”.

Art. 53. In artikel 100 van dezelfde wet worden de woorden “artikelen 101 tot 103” vervangen door de woorden “artikelen 101, 102 en 103”.

Art. 54. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling I/1 ingevoegd luidende “Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestedingen in geval van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste”.

Art. 55. In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/1. Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een MSI geacht niet te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als zij over onvoldoende kernkapitaal beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en aan het vereiste van artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd

suit :

« Art. 98/1. Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 s'il ne dispose pas de fonds propres en quantité suffisante et de la qualité requise pour satisfaire, en même temps, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et à chacune des exigences énoncées à l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a) à c) du Règlement n° 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif. ».

Art. 53. Dans l'article 100 de la même loi, les mots « articles 101 à 103 » sont remplacés par les mots « articles 101, 102 et 103 ».

Art. 54. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, il est inséré une Sous-section I^{ère}/1 intitulée « Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ».

Art. 55. Dans la même Sous-section I^{re}/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/1 rédigé comme suit :

« Art. 102/1. Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un EIS^m ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier s'il ne dispose pas de fonds propres de base en quantité suffisante pour satisfaire, en même temps, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence énoncée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de

op grond van de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.”.

Art. 56. In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/2. Een MSI mag slechts uitkeringen doen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen indien zij voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

Bovendien mogen deze uitkeringen niet tot gevolg hebben dat het kernkapitaal daalt tot een niveau dat niet langer voldoet aan het voormeld hefboomratiobuffervereiste.”.

Art. 57. In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/3. In afwijking van artikel 102/2, eerste lid, kan een MSI die niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste niettemin een uitkering met betrekking tot kernkapitaalbestanddelen verrichten indien zij voldoet aan de in de artikelen 102/4, 102/5 en tot 103 bepaalde voorwaarden. Te dien einde berekent de MSI vooraf het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag of "H-MUB" en deelt zij dit bedrag mee aan de toezichthouder.

De berekeningsmodaliteiten van het H-MUB die in acht moeten worden genomen door de instelling worden bepaald in artikel 1 van Bijlage V bij deze wet.”.

Art. 58. In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/4. § 1. Een MSI als bedoeld in artikel 102/3 mag de volgende handelingen slechts verrichten ten belope van het H-MUB :

fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif. ».

Art. 56. Dans la même Sous-section I^{re}/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/2 rédigé comme suit :

« Art. 102/2. Un EIS^m ne peut procéder à une distribution portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base que s'il satisfait à l'exigence de coussin lié au ratio de levier, visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013.

En outre, cette distribution ne peut avoir pour effet de réduire les fonds propres de base à un niveau ne respectant plus l'exigence de coussin lié au ratio de levier précitée. ».

Art. 57. Dans la même Sous-section I^{re}/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/3 rédigé comme suit :

« Art. 102/3. Par dérogation à l'article 102/2, alinéa 1^{er}, un EIS^m qui ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier peut néanmoins procéder à une distribution portant sur des éléments constitutifs de fonds propres de base s'il satisfait aux conditions prévues aux articles 102/4, 102/5 et 103. À cette fin, l'EIS^m calcule préalablement le montant maximal distribuable lié au ratio de levier, ou "L-MMD", et communique ce montant à l'autorité de contrôle.

Les modalités de calcul du L-MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1^{er} de l'Annexe V de la présente loi. ».

Art. 58. Dans la même Sous-section I^{re}/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/4 rédigé comme suit :

« Art. 102/4. § 1^{er}. Un EIS^m visé à l'article 102/3 ne peut effectuer les opérations suivantes qu'à concurrence du L-MMD :

a) een uitkering verrichten als bezoldiging of een betaling verrichten als terugbetaling of wederinkoop van tier 1-kernkapitaalbestanddelen;

b) betalingen verrichten die verband houden met aanvullend-tier 1-kapitaalbestanddelen;

c) zich verbinden tot de betaling van variabele beloningen of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen.

§ 2. Bovendien mag een MSI als bedoeld in artikel 102/3 slechts een variabele beloning of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen betalen ten belope van het H-MUB, zelfs indien de betalingsverplichting werd aangegaan op een moment dat de instelling voldeed aan het hefboomratiobuffervereiste.

§ 3. Wanneer zij voornemens is een van de in paragrafen 1 en 2 bedoelde handelingen te verrichten, brengt de MSI haar voornemen ter kennis van de toezichthouder en verstrekt zij de in artikel 2/1 van Bijlage V vermelde informatie, met een rechtvaardiging voor de inachtneming van de niet-overschrijding van het H-MUB.”.

Art. 59. In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/5. De MSI’s passen regelingen toe die ervoor zorgen dat het bedrag van de uitkeerbare winst en, in voorkomend geval, het H-MUB, nauwkeurig worden berekend, en verstrekken de bewijsstukken hiervoor. Zij zijn in staat de nauwkeurigheid van deze berekening aan te tonen aan de toezichthouder indien hij hierom verzoekt.”.

Art. 60. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling I/2 ingevoegd die artikel 103 bevat luidende “Gemeenschappelijke bepaling”.

a) procéder à une distribution en rémunération ou un paiement en remboursement ou rachat d'éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 ;

b) effectuer des paiements liés à des éléments constitutifs de fonds propres additionnels de catégorie 1 ;

c) s'engager à verser des rémunérations variables ou des prestations de pension discrétionnaires.

§ 2. Un EIS^m visé à l'article 102/3 ne peut, en outre, verser de rémunération variable ou des prestations de pension discrétionnaires qu'à concurrence du L-MMD, même si l'obligation de versement est née à un moment où l'établissement satisfaisait à l'exigence de coussin liée au ratio de levier.

§ 3. Lorsqu'il prévoit de réaliser l'une des opérations visées aux paragraphes 1^{er} et 2, l'EIS^m notifie son intention à l'autorité de contrôle et fournit les informations mentionnées à l'article 2/1 de l'Annexe V en justifiant le respect du non-dépassement du L-MMD. ».

Art. 59. Dans la même Sous-section I^{re}/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/5 rédigé comme suit :

« Art. 102/5. Les EIS^m se dotent de dispositifs garantissant que les montants des bénéfices distribuables et, le cas échéant, le L-MMD, sont calculés avec exactitude et fournissent les éléments justificatifs. Ils sont en mesure de démontrer cette exactitude à l'autorité de contrôle si elle en fait la demande. ».

Art. 60. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, il est inséré une Sous-section I^{ère}/2 comportant l'article 103, intitulée « Disposition commune ».

Art. 61. In Artikel 103 van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019 worden de woorden “deze Onderafdeling” vervangen door de woorden “de Onderafdelingen I en I/1”.

Art. 62. In artikel 104 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Wanneer een kredietinstelling niet voldoet aan het in artikel 96 bedoeld globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, informeert zij de toezichthouder hiervan en stelt zij een kapitaalconserveringsplan op dat strekt tot verhoging van het eigen vermogen of, in voorkomend geval, dat maatregelen bevat die de verlaging van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of van het hefboomratiobuffervereiste van de instelling tot gevolg hebben, door de verlaging van haar risicoprofiel.”;

2° Artikel 104 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De in het kapitaalconserveringsplan te verstrekken informatie is opgenomen in artikel 4 van Bijlage V bij deze wet.”.

Art. 63. In artikel 105 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met de woorden “en/of aan het hefboomratiobuffervereiste”;

2° in paragraaf 2 worden de woorden “en/of aan het hefboomratiobuffervereiste” ingevoegd tussen de woorden “het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer” en de woorden “binnen voormelde termijn, kan de toezichthouder”;

Art. 61. Dans l'article 103 de la même loi, modifié par la loi du 2 mai 2019, les mots « imposées par la présente Sous-section » sont remplacés par les mots « imposées par les Sous-sections I^{ère} et I^{ère}/1 ».

Art. 62. Dans l'article 104 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Lorsqu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et/ou, s'il s'agit d'un EIS^m, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013, il en informe l'autorité de contrôle et établit un plan de conservation des fonds propres visant à augmenter ceux-ci ou, le cas échéant, prévoyant des mesures ayant pour effet de diminuer l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et/ou l'exigence de coussin lié au ratio de levier de l'établissement, par la réduction de son profil de risque. » ;

2° l'article 104 est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Les informations à fournir dans le plan de conservation des fonds propres sont précisées à l'article 4 de l'Annexe V de la présente loi. ».

Art. 63. Dans l'article 105 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est complété par les mots « et/ou à l'exigence de coussin lié au ratio de levier » ;

2° dans le paragraphe 2, les mots « et/ou à l'exigence de coussin lié au ratio de levier » sont insérés entre les mots « l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 » et les mots « dans le délai précité, l'autorité de contrôle peut » ;

3° paragraaf 2 wordt aangevuld met de woorden “en/of artikel 102/4”.

Art. 64. In artikel 111 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° tussen het eerste en het tweede lid wordt een lid ingevoegd, luidende:

“In afwijking op het eerste lid, dienen de kredietinstellingen het herstelplan ten minste om de twee jaar te actualiseren indien hen vereenvoudigde verplichtingen werden toegestaan ingevolge de door de toezichthouder gemaakte analyse met toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 van de Commissie van 25 oktober 2018 tot aanvulling van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot vaststelling van de criteria voor het beoordelen van het effect van het falen van een instelling op de financiële markten, op andere instellingen en op de financieringsvoorwaarden.”;

2° het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, wordt vervangen als volgt:

“De toezichthouder kan, wanneer de omstandigheden dit vereisen, van de kredietinstelling eisen dat zij haar herstelplan vaker actualiseert dan bepaald in de vorige leden. In elk geval eist de toezichthouder een actualisering van het herstelplan indien de hypothesen die in het herstelplan zijn beschreven anders zijn dan de omstandigheden die aanleiding hebben gegeven tot het nemen van maatregelen bedoeld in artikel 234, § 2.”.

Art. 65. Artikel 113, § 4, eerste lid van dezelfde wet wordt aangevuld met de woorden “De toezichthouder verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.”.

3° le paragraphe 2 est complété par les mots « et/ou de l'article 102/4 ».

Art. 64. Dans l'article 111 de la même loi, modifié par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° un alinéa rédigé comme suit est inséré entre l'alinéa 1^{er} et l'alinéa 2 :

« Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, les établissements de crédit sont tenus d'actualiser le plan de redressement au moins tous les deux ans s'ils ont été autorisés à bénéficier d'obligations simplifiées à la suite de l'analyse opérée par l'autorité de contrôle en application du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de la Commission du 25 octobre 2018 complétant la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation précisant les critères à appliquer pour évaluer l'impact de la défaillance d'un établissement sur les marchés financiers, sur d'autres établissements et sur les conditions de financement. » ;

2° l'alinéa 2 ancien, devenant l'alinéa 3, est remplacé par ce qui suit :

« L'autorité de contrôle peut, lorsque les circonstances le requièrent, exiger que l'établissement de crédit actualise le plan de redressement plus fréquemment que ce qui est prévu aux alinéas précédents. L'autorité de contrôle exige en tout état de cause de l'établissement de crédit qu'il actualise le plan de redressement lorsque les hypothèses établies dans ledit plan de redressement diffèrent des circonstances ayant conduit à prendre les mesures visées à l'article 234, § 2. ».

Art. 65. L'article 113, § 4, alinéa 1^{er} de la même loi, est complété par les mots « L'autorité de contrôle réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle. ».

Art. 66. Artikel 117 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 117. Dit Hoofdstuk is van toepassing op kredietinstellingen naar Belgisch recht in de zin van artikel 1, §3, eerste lid, 1° die deposito's aantrekken of schuldinstrumenten uitgeven die gedekt zijn door de Belgische depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380.”.

Art. 67. In artikel 126, § 2 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Wanneer aldus handelsactiviteiten voor eigen rekening aan een verbonden onderneming naar Belgisch recht worden overgedragen, dient deze een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° of als beursvennootschap te hebben verkregen overeenkomstig de wet van 25 oktober 2016.”.

Art. 68. Artikel 138 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. De toezichthouder werkt nauw samen met de afwikkelingsautoriteiten en raadpleegt deze autoriteiten wanneer deze wet of Verordening nr. 575/2013 dit vereist, en onder meer bij de opmaak van afwikkelingsplannen als bedoeld in artikel 226.”.

Art. 69. In artikel 142 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Aan de hand van de criteria van artikel 143 gaat de toezichthouder na of de bepalingen van deze wet, van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en van Verordening nr. 575/2013

Art. 66. L'article 117 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 117. Le présent Chapitre s'applique aux établissements de crédit de droit belge au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1°, qui récoltent des dépôts ou émettent des titres de créance qui sont couverts par le système belge de protection des dépôts visé à l'article 380. ».

Art. 67. Dans l'article 126, § 2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« Lorsque des activités de négociation pour compte propre sont ainsi transférées à une entreprise liée de droit belge, celle-ci doit être agréée en qualité d'établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° ou de société de bourse conformément à la loi du 25 octobre 2016. ».

Art. 68. Dans l'article 138, de la même loi, modifié par la loi du 21 novembre 2017, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, il est inséré un paragraphe 2, rédigé comme suit :

« § 2. L'autorité de contrôle coopère étroitement avec les autorités de résolution et consulte celles-ci lorsque la présente loi ou le règlement n° 575/2013 le requiert et, notamment, lors de l'établissement des plans de résolution visé à l'article 226. ».

Art. 69. Dans l'article 142 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Sur base des critères de l'article 143, l'autorité de contrôle vérifie le respect des dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris en exécution de celle-ci et du

zijn nageleefd. Hij evalueert de risico's waaraan de kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn, de risico's die in voorkomend geval aan het licht zijn gekomen tijdens stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd, en het passende karakter, in het licht van de genoemde risico's, van het prospectieve beheer van het eigen vermogen en van de liquiditeit, als bedoeld in artikel 94.”;

2° Artikel 142 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Bij die evaluatie houdt de toezichthouder rekening met het evenredigheidsbeginsel volgens de criteria die overeenkomstig artikel 36/6, § 2, 2° van de wet van 22 februari 1998 zijn bekendgemaakt.”.

Art. 70. In dezelfde wet wordt een artikel 142/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 142/1. De toezichthouder kan de in artikel 142 bedoelde evaluatieprocedure aanpassen voor kredietinstellingen die een vergelijkbaar risicoprofiel hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn. Bij deze aanpassing, die kan inhouden dat gebruik wordt gemaakt van risicogeorieënteerde referentie-indicatoren en kwantitatieve indicatoren, dient niettemin rekening te worden gehouden met de specifieke risico's waaraan elke kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn en wordt geen afbreuk gedaan aan het bijzondere karakter van de betrokken instelling wat de krachtens artikel 149 opgelegde maatregelen betreft.

Wanneer de toezichthouder gebruik maakt van de in het eerste lid bepaalde mogelijkheid, stelt hij de EBA daarvan in kennis.”.

Art. 71. In dezelfde wet wordt een artikel 142/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 142/2. Wanneer de toezichthouder op

Règlement n° 575/2013. Elle évalue les risques auxquels l'établissement de crédit est ou pourrait être exposé, les risques mis en évidence, le cas échéant, par les tests de résistance effectués en application de l'article 148 et le caractère adéquat, par rapport auxdits risques, de la gestion prospective des fonds propres et de la liquidité telle que visée à l'article 94. » ;

2° l'article est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Lorsqu'elle procède à l'évaluation précitée, l'autorité de contrôle tient compte du principe de proportionnalité conformément aux critères publiés conformément à l'article 36/6, § 2, 2° de la loi du 22 février 1998. ».

Art. 70. Dans la même loi, il est inséré un article 142/1 rédigé comme suit :

« Art. 142/1. L'autorité de contrôle peut adapter la procédure de l'évaluation visée à l'article 142 pour des établissements de crédit présentant un profil de risque analogue en raison de la similitude de leurs modèles d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque. Cette adaptation, qui peut consister à utiliser des indicateurs de référence orientés sur les risques et des indicateurs quantitatifs, doit néanmoins tenir compte des risques spécifiques auxquels chaque établissement de crédit est ou pourrait être exposé et préserve la particularité de l'établissement concerné s'agissant des mesures imposées en application de l'article 149.

L'autorité de contrôle informe l'ABE lorsqu'elle fait usage de la faculté visée à l'alinéa 1^{er}. ».

Art. 71. Dans la même loi, il est inséré un article 142/2 rédigé comme suit :

« Art. 142/2. Lorsque l'autorité de contrôle, sur

grond van de in artikel 142 bedoelde toetsing en evaluatie, in het bijzonder van de governanceregeling, het bedrijfsmodel en de werkzaamheden, goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met de kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop, stelt hij de EBA en, wanneer de toezichthouder niet de Bank is, de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving door de kredietinstelling van de wet van 18 september 2017, onverwijld in kennis daarvan.

In geval van een mogelijk verhoogd risico op witwassen van geld of financiering van terrorisme, stellen de toezichthouder en, in voorkomend geval, de Bank, zich met elkaar in verbinding en stellen zij de EBA onverwijld in kennis van hun gemeenschappelijke beoordeling, onverminderd de toepassing van om het even welke maatregel waarin deze wet of de wet van 18 september 2017 voorziet.”.

Art. 72. In artikel 143, § 1 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 10° wordt opgeheven;

2° de bepaling onder 12° wordt vervangen als volgt:

“12° de blootstelling van de instelling aan het renterisico dat voortvloeit uit activiteiten buiten de handelsportefeuille.

Onverminderd artikel 149 legt de toezichthouder ten minste in de volgende gevallen maatregelen op om de vastgestelde situatie te verhelpen:

- indien de in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde economische waarde van het eigen vermogen met meer dan 15 % van het tier 1-kapitaal van de instelling afneemt ten gevolge van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als

base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, en particulier du dispositif de gouvernance, du modèle d'entreprise et des activités, a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme impliquant l'établissement de crédit est en cours, ou a eu lieu, ou qu'il y a un risque accru d'une telle opération ou tentative, elle en informe sans délai l'ABE et lorsque l'autorité de contrôle n'est pas la Banque, la Banque en sa capacité d'autorité chargée d'assurer le respect par l'établissement de crédit de la loi du 18 septembre 2017.

En cas de risque potentiel aggravé de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, l'autorité de contrôle et, le cas échéant, la Banque, se concertent et communiquent sans délai leur évaluation commune à l'ABE, sans préjudice de l'application de toute mesure prévue par la présente loi ou par la loi du 18 septembre 2017. ».

Art. 72. Dans l'article 143, § 1^{er} de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 10° est abrogé ;

2° le 12° est remplacé par ce qui suit :

« 12° l'exposition de l'établissement au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation.

Sans préjudice de l'article 149, des mesures visant à remédier à la situation constatée sont à tout le moins requises par l'autorité de contrôle dans les cas suivants :

- lorsque la valeur économique des fonds propres visée à l'article 6, § 1^{er} de l'Annexe I diminue de plus de 15 % des fonds propres de catégorie 1 de l'établissement en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des six

omschreven in een van de zes op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld;

- indien een instelling te maken heeft met een grote daling van haar in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde nettorentebaten als gevolg van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de twee op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld.

Niettegenstaande het tweede lid is de toezichthouder niet verplicht prudentiële of herstelmaatregelen te nemen als hij op basis van de in deze paragraaf bedoelde toetsing en evaluatie van oordeel is dat de instelling het renterisico voortvloeiend uit activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de instelling niet overmatig is blootgesteld aan dit risico.

Voor de toepassing van dit punt 12° beschikt de toezichthouder ook over de mogelijkheid tot het nader bepalen van hypothesen voor modellering en parameters, behalve die welke zijn vastgelegd door de EBA op grond van artikel 98, lid 5 *bis*, onder b), van Richtlijn 2013/36/EU, die de instellingen in aanmerking moeten nemen bij hun berekening van de economische waarde van het eigen vermogen krachtens artikel 6, paragraaf 1 van Bijlage I.”

Art. 73. In artikel 146 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 74. In artikel 147 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° een paragraaf 2/1 wordt ingevoegd, luidende:

scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE ;

- lorsque les produits d'intérêts nets d'un établissement visés à l'article 6, § 1^{er} de l'Annexe I, subissent une baisse importante en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des deux scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE.

Nonobstant l'alinéa 2, l'autorité de contrôle n'est pas tenue d'adopter des mesures prudentielles ou de redressement lorsqu'elle estime, sur la base du contrôle et de l'évaluation visés au présent paragraphe, que la gestion par l'établissement du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement n'est pas excessivement exposé audit risque.

Aux fins du présent 12°, l'autorité de contrôle dispose également de la possibilité de définir des hypothèses de modélisation et des hypothèses paramétriques, autres que celles déterminées par l'ABE en vertu de l'article 98, paragraphe 5 *bis*, point b) de la Directive 2013/36/UE, que les établissements sont tenus de prendre en compte pour le calcul de la valeur économique de leurs fonds propres en application de l'article 6, paragraphe 1^{er} de l'Annexe I. ».

Art. 73. L'article 146 de la même loi est abrogé.

Art. 74. Dans l'article 147 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un paragraphe 2/1 rédigé comme suit :

§ 2/1. De toezichthouder controleert, op basis van de informatie die de kredietinstellingen overeenkomstig paragraaf 1 hebben ingediend, het bereik van de risicogewogen posten of, in voorkomend geval, van de eigenvermogensvereisten, behalve voor operationeel risico, voor de blootstellingen of transacties die het resultaat zijn van de interne benaderingen van de betrokken kredietinstellingen.

Aan de hand van het verslag dat op grond van artikel 78, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU door de EBA wordt opgesteld, wordt ten minste eenmaal per jaar een vergelijkende analyse van de kwaliteit van deze benaderingen uitgevoerd, waarbij bijzondere aandacht wordt geschonken aan:

1° benaderingen die significante verschillen in de eigenvermogensvereisten voor dezelfde blootstelling vertonen;

2° benaderingen met een bijzonder hoge of bijzonder lage diversificatie, alsook benaderingen met een significante en systematische onderwaardering van de eigenvermogensvereisten.”;

2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. De toezichthouder eist corrigerende maatregelen indien hij vaststelt dat de interne benadering die door een kredietinstelling wordt gebruikt, significant afwijkt van de andere benaderingen waarvan gebruik wordt gemaakt in de sector en indien hij aantoonbaar dat deze benadering tot onderwaardering leidt van de eigenvermogensvereisten voor de betrokken instelling, die niet toegeschreven kan worden aan verschillen in de onderliggende risico's waaraan deze instelling is blootgesteld.”;

3° artikel 147 wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. De toezichthouder ziet erop toe dat de in paragraaf 3 bedoelde corrigerende maatregelen

§ 2/1. Sur la base des informations communiquées par les établissements de crédit conformément au paragraphe 1^{er}, l'autorité de contrôle surveille l'éventail des montants pondérés d'exposition ou, le cas échéant, des exigences en fonds propres, en dehors du risque opérationnel, pour les expositions ou les opérations incluses dans le portefeuille de référence résultant des approches internes des établissements de crédit concernés.

À l'aide du rapport établi par l'ABE en application de l'article 78, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, une analyse comparative de la qualité de ces approches est effectuée au moins une fois par an, en veillant particulièrement :

1° aux approches qui affichent des différences significatives quant aux exigences de fonds propres pour une même exposition ;

2° aux approches qui affichent une diversification particulièrement faible ou particulièrement élevée, de même qu'une sous-évaluation significative et systématique des exigences de fonds propres. » ;

2° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :

« § 3. L'autorité de contrôle requiert des mesures correctrices si elle constate que l'approche utilisée par un établissement de crédit s'écarter de manière significative des autres approches utilisées par le secteur et si elle établit que cette approche a pour conséquence une sous-estimation des exigences en fonds propres pour l'établissement concerné, qui n'est pas imputable à des différences de risques sous-jacents auxquels cet établissement est exposé. » ;

3° l'article 147 est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. L'autorité de contrôle veille à ce que les mesures correctrices visées au paragraphe 3 ne

niet leiden tot standaardisering of een neiging om bepaalde methoden te gebruiken, geen ongerechtvaardigde prikkels creëren en geen imitatiegedrag uitlokken.”.

Art. 75. Artikel 149 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 149. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht, alsook in geval van toepassing van artikel 143, § 1, 11° of 12° of artikel 145, § 3 kan de toezichthouder volgens de in artikel 150 bepaalde modaliteiten aan de betrokken kredietinstelling een specifiek eigenvermogensvereiste opleggen bovenop de eigenvermogensvereisten die opgelegd zijn door of krachtens Verordening nr. 575/2013, de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en artikel 95, om rekening te houden met de risico's waaraan die kredietinstelling blootgesteld is of kan zijn. De toezichthouder bepaalt hoe de betrokken kredietinstelling aan dit specifiek eigenvermogensvereiste moet voldoen

Daartoe kan de toezichthouder ook alle andere in artikel 234, § 2 bedoelde maatregelen opleggen.

Onverminderd artikel 18 van Verordening nr. 575/2013 kan de toezichthouder bovendien eisen dat een gereguleerde of niet-gereguleerde onderneming in de consolidatieperimeter wordt opgenomen wanneer het risicoprofiel van de kredietinstelling op geconsolideerde of, in voorkomend geval, gesubconsolideerde basis, zoals dat uit de consolidatieperimeter blijkt, niet adequaat is.”.

Art. 76. Artikel 150 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 150. § 1. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die

débouchent pas sur une standardisation ou une propension pour l'utilisation de certaines méthodes, ne créent pas d'incitations injustifiées et ne provoquent pas un comportement d'imitation. ».

Art. 75. L'article 149 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 149. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142, de même qu'en cas d'application de l'article 143, § 1^{er}, 11° ou 12° ou de l'article 145, § 3, et afin de tenir compte des risques auxquels l'établissement de crédit concerné est ou pourrait être exposé, l'autorité de contrôle peut, selon les modalités déterminées à l'article 150, imposer à cet établissement de crédit une exigence spécifique de fonds propres, qui s'ajoute aux exigences de fonds propres requises par ou en vertu du Règlement n° 575/2013, des règlements pris en application de l'article 98 et de l'article 95. L'autorité de contrôle précise selon quelles modalités l'établissement de crédit concerné doit couvrir cette exigence spécifique de fonds propres.

Aux fins précitées, l'autorité de contrôle peut également imposer toutes autres mesures prévues à l'article 234, § 2.

En outre, sans préjudice de l'article 18 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle peut requérir l'inclusion dans le périmètre de consolidation de toute entreprise réglementée ou non réglementée lorsque le profil de risque de l'établissement de crédit sur une base consolidée ou, le cas échéant, sous-consolidée, tel qu'il résulte du périmètre de consolidation, n'est pas adéquat. ».

Art. 76. L'article 150 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 150. § 1^{er}. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée

overeenkomstig artikel 142 wordt verricht en van het in de artikelen 144 en 145 bedoelde onderzoek van de interne benaderingen legt de toezichthouder in de volgende gevallen het in artikel 149, eerste lid bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste op:

1° de kredietinstelling houdt risico's in die niet of onvoldoende gedekt zijn door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, zoals gespecificeerd in artikel 150/1, in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en in artikel 95;

2° de in artikel 143, § 1, 11° bedoelde waardeverminderingen zijn onvoldoende om de kredietinstelling in staat te stellen haar posities onder normale marktomstandigheden op korte tijd te verkopen of af te dekken zonder dat wezenlijke verliezen worden geleden;

3° uit het overeenkomstig artikel 145, § 3 verrichte onderzoek blijkt dat de niet-naleving van de voorwaarden voor de toepassing van een toegestane interne benadering als gevolg kan hebben dat de betrokken instelling niet langer voldoet aan de toepasselijke reglementaire eigenvermogensvereisten;

4° de kredietinstelling heeft herhaaldelijk nagelaten een toereikend niveau van aanvullend eigen vermogen vast te stellen of te handhaven om te voldoen aan de overeenkomstig artikel 150/5, § 3 meegedeelde aanbevelingen voor aanvullend eigen vermogen;

5° elke andere kredietinstellingsspecifieke situatie die volgens de beoordeling van de toezichthouder aanleiding geeft tot materiële risico's.

§ 2. De in artikel 149, eerste lid bedoelde maatregel wordt alleen opgelegd ter dekking van de risico's die de betrokken kredietinstelling door haar activiteiten loopt,

conformément à l'article 142 et de l'examen des approches internes visé aux articles 144 et 145, l'autorité de contrôle impose l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1^{er} dans les cas suivants :

1° l'établissement de crédit présente des risques non couverts ou insuffisamment couverts, par les exigences en fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 ainsi qu'il est précisé à l'article 150/1, aux règlements pris en application de l'article 98, et à l'article 95 ;

2° les corrections de valeur visées à l'article 143, § 1^{er}, 11° sont insuffisantes pour permettre à l'établissement de crédit, dans des conditions de marché normales, de vendre ou de couvrir ses positions à bref délai sans s'exposer à des pertes significatives ;

3° l'examen effectué en application de l'article 145, § 3 fait apparaître que le non-respect des conditions posées pour l'utilisation d'une approche interne autorisée risque d'avoir pour conséquence que l'établissement concerné ne respecte plus les exigences applicables en matière de fonds propres réglementaires ;

4° à plusieurs reprises, l'établissement de crédit n'a pas établi ou conservé un niveau suffisant de fonds propres supplémentaires pour couvrir les recommandations de fonds propres supplémentaires communiquées conformément à l'article 150/5, § 3 ;

5° tout autre situation spécifique à l'établissement de crédit donnant lieu selon l'estimation de l'autorité de contrôle à des risques matériels.

§ 2. La mesure visée à l'article 149, alinéa 1^{er} n'est imposée que pour couvrir les risques encourus par l'établissement de crédit concerné en raison de ses activités, y compris l'impact de

met inbegrip van het effect van veranderingen in de economische situatie en ontwikkelingen op de financiële markten op haar risicoprofiel.”.

Art. 77. In dezelfde wet wordt een artikel 150/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/1. § 1. Voor de toepassing van artikel 150, 1° worden risico's of aspecten van risico's alleen geacht niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 te zijn gedekt, wanneer de bedragen, de categorieën, de verdeling en/of de kwaliteit van het eigen vermogen dat nodig is om aan deze eigenvermogensvereisten te voldoen, van een lager niveau zijn dan deze die de toezichthouder toereikend acht, rekening houdend met het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten.

Het eigen vermogen dat door de toezichthouder toereikend wordt geacht dekt alle risico's of aspecten van risico's die op grond van de in paragraaf 2 bedoelde beoordeling als wezenlijk zijn aangemerkt en die niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 zijn gedekt.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 beoordeelt de toezichthouder, rekening houdend met het risicoprofiel van elke individuele instelling, de risico's waaraan de kredietinstelling is blootgesteld, met inbegrip van:

1° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die uitdrukkelijk niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van

l'évolution de la situation économique et des marchés financiers sur son profil de risque. ».

Art. 77. Dans la même loi, il est inséré un article 150/1 rédigé comme suit :

« Art. 150/1. § 1^{er}. Pour l'application de l'article 150, 1°, des risques ou des éléments de risque ne sont considérés comme non couverts ou insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, que si le montant, les catégories, la répartition et/ou la qualité des fonds propres nécessaires pour respecter lesdites exigences de fonds propres sont de niveau moins élevé que ceux que l'autorité de contrôle estime adéquats, compte tenu de la gestion prospective des fonds propres visée à l'article 94.

Les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats couvrent tous les risques ou éléments de risque qui sont considérés comme significatifs en vue de l'évaluation visée au paragraphe 2 et qui ne sont pas couverts ou sont insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

§ 2. Aux fins du paragraphe 1^{er}, l'autorité de contrôle évalue, compte tenu du profil de risque de chaque établissement, les risques auxquels l'établissement de crédit est exposé, y compris :

1° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit qui sont explicitement non pris en compte pour le calcul des exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du

Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 of die niet uitdrukkelijk aan bod komen in deze vereisten;

2° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die wellicht worden onderschat niettegenstaande het feit dat de toepasselijke vereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 worden nageleefd, en dit onverminderd het genot van door of krachtens deze wet en door de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen vastgestelde overgangsbepalingen waarbij vroegere bepalingen van toepassing worden verklaard of nieuwe bepalingen van deze wet of van de voornoemde verordeningen geleidelijk van toepassing worden verklaard.

§ 3. Uit activiteiten buiten de handelsportefeuille voortvloeiende renterisico's kunnen wezenlijk worden geacht, ten minste in de gevallen bedoeld in artikel 143, § 1, 11°, tenzij de toezichthouder na de overeenkomstig artikel 142 verrichte procedure van toetsing en evaluatie tot de conclusie komt dat de kredietinstelling het renterisico voortvloeiend uit haar activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de kredietinstelling niet overmatig is blootgesteld aan het renterisico dat zij loopt bij activiteiten buiten de handelsportefeuille.”.

Art. 78. In dezelfde wet wordt een artikel 150/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/2. Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen dat vereist is om aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste te voldoen in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de

Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, ou que lesdites exigences ne visent pas explicitement ;

2° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit susceptibles d'être sous-estimés malgré le respect des exigences applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 et ce, sans préjudice du bénéfice de dispositions transitoires prévues par ou en vertu de la présente loi et par les règlements européens directement applicables, conférant le bénéfice de dispositions antérieures ou une application graduelle de dispositions nouvelles de la présente loi ou desdits règlements.

§ 3. Le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation peut être considéré comme significatif au moins dans les cas visés à l'article 143, § 1^{er}, 11°, sauf si l'autorité de contrôle, à l'issue de la procédure de contrôle et d'évaluation effectués conformément à l'article 142, conclut que la gestion par l'établissement de crédit du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement de crédit n'est pas excessivement exposé au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation. ».

Art. 78. Dans la même loi, il est inséré un article 150/2 rédigé comme suit :

« Art. 150/2. Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1^{er} dans des situations visées à l'article 150, § 1^{er}, 1° comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à

toezichthouder toereikend acht overeenkomstig artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de vereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en vier van Verordening nr. 575/2013 en Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402.

Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen dat niet voldoende wordt gedekt door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen zoals dat vereist is om te voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek-eigenvermogensvereiste in de in artikel 150, § 1, 1^o bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de toezichthouder toereikend acht op grond van artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de eigenvermogensvereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en zeven van Verordening nr. 575/2013.”.

Art. 79. In dezelfde wet wordt een artikel 150/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/3. § 1. Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek-eigenvermogensvereiste om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen met een eigen vermogen dat voldoet aan de volgende voorwaarden:

1^o ten minste drie vierde van het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan met tier 1-kapitaal;

2^o ten minste drie vierde van het in punt 1^o bedoelde tier 1-kapitaal bestaat uit tier 1-kernkapitaal.

Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek-eigenvermogensvereiste met het oog op het ondervangen van het risico van

l'article 150/1, § 1^{er}, et les fonds propres résultant des exigences applicables conformément à la troisième et la quatrième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d), du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1^{er} dans des situations prévues à l'article 150, § 1^{er}, 1^o comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1^{er} et les fonds propres résultant des exigences de fonds propres applicables conformément à la troisième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 79. Dans la même loi, il est inséré un article 150/3 rédigé comme suit :

« Art. 150/3. § 1^{er}. Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1^{er} pour couvrir des risques autres que le risque de levier excessif au moyen de fonds propres répondant aux conditions suivantes :

1^o l'exigence spécifique de fonds propres est satisfaite pour les trois quarts au moins au moyen de fonds propres de catégorie 1 ;

2^o les fonds propres de catégorie 1 visés au 1^o sont constitués pour les trois quarts au moins de fonds propres de base de catégorie 1.

Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1^{er} pour faire face au risque de levier excessif au moyen de fonds

buitensporige hefboomwerking met tier 1-kapitaal.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 kan de toezichthouder eisen dat met een hoger percentage tier 1-kapitaal of tier 1-kernkapitaal aan het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan, indien hij dit nodig acht gelet op de specifieke omstandigheden van een kredietinstelling.

§ 3. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° het globaal kapitaalbuffervereiste bedoeld in artikel 96;

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.

§ 4. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking dat niet voldoende door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste wordt gedekt, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in

propres de catégorie 1.

§ 2. Lorsqu'elle l'estime nécessaire compte tenu de circonstances spécifiques propres à un établissement de crédit, l'autorité de contrôle peut, par dérogation au paragraphe 1^{er}, imposer qu'il soit satisfait à l'exigence spécifique de fonds propres par une proportion plus élevée de fonds propres de catégorie 1 ou de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 3. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1^{er} destinée à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre :

1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a), b) et c), du Règlement n° 575/2013 ;

2° à l'exigence globale de coussin de fonds propres visée à l'article 96 ;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent des risques autres que le risque de levier excessif.

§ 4. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1^{er} destinée à faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier prévue à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d), du Règlement n° 575/2013, afin de répondre :

1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d), du Règlement n° 575/2013 ;

2° à l'exigence de coussin lié au ratio de levier

artikel 92, lid 1 *bis*, van Verordening nr. 575/2013;

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.”.

Art. 80. In dezelfde wet wordt een artikel 150/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/4. In het kader van zijn motiveringsplicht motiveert de toezichthouder het besluit om overeenkomstig artikel 149, eerste lid een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen schriftelijk, ten minste door duidelijk de volledige beoordeling van de in de artikelen 150 tot 150/3 bedoelde gegevens uiteen te zetten. In de situatie bedoeld in artikel 150, § 1, 4° omvat dit document een specifieke opgave van de redenen waarom de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen niet langer toereikend worden geacht.”.

Art. 81. In dezelfde wet wordt een artikel 150/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/5. § 1. Op grond van het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten stelt een kredietinstelling haar intern eigen vermogen vast op een passend niveau dat voldoende hoog ligt om alle risico's waaraan zij blootstaat te dekken en om de potentiële verliezen ten gevolge van crisisscenario's te absorberen, met inbegrip van die welke in het kader van de in artikel 148 bedoelde prudentiële stresstests zijn aangewezen.

§ 2. De toezichthouder toetst regelmatig het niveau van het in paragraaf 1 bedoeld intern eigen vermogen als onderdeel van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie en van de onderzoeken die overeenkomstig de artikelen 142, 144 en 145 worden uitgevoerd, met inbegrip van de resultaten van de in artikel 148 bedoelde

visé à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013 ;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent le risque de levier excessif. ».

Art. 80. Dans la même loi, il est inséré un article 150/4 rédigé comme suit :

« Art. 150/4. Dans l'accomplissement de son obligation de motivation, l'autorité de contrôle justifie par écrit la décision d'imposer une exigence spécifique de fonds propres conformément à l'article 149, alinéa 1^{er} en communiquant au minimum un compte rendu clair de l'évaluation complète des éléments visés aux articles 150 à 150/3. Ce document comprend, dans la situation visée à l'article 150, § 1^{er}, 4°, un exposé particulier des raisons pour lesquelles des recommandations sur les fonds propres supplémentaires ne sont plus considérées comme suffisantes. ».

Art. 81. Dans la même loi, il est inséré un article 150/5 rédigé comme suit :

« Art. 150/5. § 1^{er}. Conformément à la gestion prospective des besoins en fonds propres visée à l'article 94, un établissement de crédit fixe ses fonds propres internes à un niveau adéquat qui soit suffisant pour couvrir tous les risques auxquels il est exposé et pour pouvoir absorber les pertes potentielles résultant de scénarios de crise, y compris celles identifiées dans le cadre des tests de résistance prudentiels visés à l'article 148.

§ 2. L'autorité de contrôle revoit régulièrement le niveau des fonds propres internes visé au paragraphe 1^{er} dans le cadre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels et des examens effectués conformément aux articles 142, 144 et 145, en ce compris les résultats des tests de résistance visés à l'article 148.

stresstests.

§ 3. Op grond van dat onderzoek bepaalt de toezichthouder voor elke kredietinstelling het algemene niveau van eigen vermogen dat hij passend vindt.

Hij deelt aan de betrokken instelling de daaruit voortvloeiende richtsnoeren inzake het bedrag aan aanvullend eigen vermogen dat vereist is om dit algemene niveau te bereiken mee.

§ 4. Het bedrag aan aanvullend eigen vermogen als bedoeld in paragraaf 3, tweede lid is het bedrag aan eigen vermogen boven het bedrag aan eigen vermogen dat is vereist op grond van de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, de artikelen 96 en 149, eerste lid, en, naargelang het geval, op grond van artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, dat nodig is om het algemene niveau van eigen vermogen te bereiken dat de toezichthouder passend vindt op grond van paragraaf 3, eerste lid.

§ 5. De richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen bedoeld in paragraaf 3, tweede lid zijn kredietinstellingsspecifiek. Deze richtsnoeren kunnen betrekking hebben op risico's die worden ondervangen door het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid is opgelegd voor zover zij betrekking hebben op aspecten van die risico's die nog niet ondervangen worden door dat specifiek eigenvermogensvereiste.

§ 6. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen voor het ondervangen van andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° het specifiek vereiste dat op grond van

§ 3. Sur la base de cet examen, l'autorité de contrôle détermine pour chaque établissement de crédit le niveau global de fonds propres qu'elle juge approprié.

Elle communique à l'établissement concerné les recommandations qui en découlent quant au montant de fonds propres supplémentaires qui permettrait d'atteindre ce niveau global.

§ 4. Le montant de fonds propres supplémentaires visé au paragraphe 3, alinéa 2 est le montant des fonds propres excédant celui des fonds propres requis conformément à la troisième, quatrième et septième Partie du Règlement n° 575/2013, au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, aux articles 96 et 149, alinéa 1^{er}, ainsi que, selon le cas, à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013, qui est nécessaire pour atteindre le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime approprié en application du paragraphe 3, alinéa 1^{er}.

§ 5. Les recommandations de fonds propres supplémentaires visées au paragraphe 3, alinéa 2 sont spécifiques à un établissement de crédit. Ces recommandations ne peuvent couvrir les risques visés par l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu de l'article 149, alinéa 1^{er} que dans la mesure où elles couvrent des aspects de ces risques qui ne sont pas déjà couverts par ladite exigence spécifique de fonds propres.

§ 6. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre :

1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a), b) et c), du Règlement n° 575/2013 ;

2° à l'exigence spécifique énoncée à

artikel 149 wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96.

§ 7. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen die bedoeld zijn om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het specifiek vereiste dat op grond van artikel 149 wordt opgelegd om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° in voorkomend geval, het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis*, van Verordening nr. 575/2013.

§ 8. Indien de kredietinstelling voldoet aan de toepasselijke eigenvermogensvereisten als bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, in artikel 149, eerste lid, in artikel 96 en, in voorkomend geval, aan het vereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, geeft de niet-naleving van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen geen aanleiding tot de in artikel 99 of 102/2 bedoelde beperkingen.”.

Art. 82. In dezelfde wet wordt een artikel 150/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/6. De toezichthouder stelt de betrokken afwikkelingsautoriteiten in kennis van het op grond van artikel 149, eerste lid aan een kredietinstelling opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste en van de

l'article 149 pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif ;

3° à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96.

§ 7. En outre, un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face au risque de levier excessif, afin de répondre :

1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d), du Règlement n° 575/2013 ;

2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149, pour faire face au risque de levier excessif ;

3° le cas échéant, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013.

§ 8. Le non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires ne donne pas lieu aux restrictions visées aux articles 99 ou 102/2 lorsque l'établissement de crédit satisfait aux exigences de fonds propres applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, à l'article 149, alinéa 1^{er}, à l'article 96 et, le cas échéant, à l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 82. Dans la même loi, il est inséré un article 150/6 rédigé comme suit :

« Art. 150/6. L'autorité de contrôle notifie aux autorités de résolution concernées l'exigence spécifique de fonds propres imposée à un établissement de crédit en vertu de l'article 149, alinéa 1^{er} et les recommandations de fonds

overeenkomstig artikel 150/5, § 3, tweede lid aan een instelling meegeedeelde richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen.”.

Art. 83. In artikel 151 van dezelfde wet wordt de bepalingen onder 4° opgeheven.

Art. 84. In artikel 152 van dezelfde wet wordt het eerste lid aangevuld met de woorden “, noch aan de toepassing van maatregelen die in andere wetten, besluiten of reglementen zijn vastgelegd”.

Art. 85. In Boek II, Titel III, Hoofdstu II, van dezelfde wet wordt Afdeling VI, die artikel 154 bevat, opgeheven.

Art. 86. In artikel 164 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1:

a) wordt de inleidende zin “Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, worden voor de toepassing van dit Hoofdstuk en van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:” vervangen als volgt: vervangen als volgt:

“Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, wordt voor de toepassing van dit Hoofdstuk, van de artikelen 95 en 96 en van Bijlage IV bij deze wet, evenals van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:”;

b) wordt het bepaalde onder 1° opgeheven;

c) onder 2° worden de woorden “een groep of subgroep” vervangen door de woorden “een groep in de zin van paragraaf 4, of een subgroep”;

d) worden in het bepaalde onder 3°, c) de woorden “in de zin van artikel 2, 30° van de wet van 25 oktober 2016” opgeheven;

propres supplémentaires communiquées à un établissement conformément à l'article 150/5, § 3, alinéa 2. ».

Art. 83. Dans l'article 151 de la même loi, le 4° est abrogé.

Art. 84. Dans l'article 152 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est complété par les mots « et à l'application de mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements ».

Art. 85. Dans le Livre II, Titre III, Chapitre II de la même loi, la Section VI comportant l'article 154 est abrogée.

Art. 86. Dans l'article 164, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er} :

a) la phrase introductive « Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par : » est remplacée est par la phrase suivante :

« Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre, des articles 95 et 96 et de l'Annexe IV de la présente loi, et des arrêtés et règlements pris pour leur son exécution, il y a lieu d'entendre par : »;

b) le 1° est abrogé ;

c) au 2°, les mots « un groupe ou un sous-groupe » sont remplacés par les mots « un groupe au sens du paragraphe 4, ou un sous-groupe » ;

d) au 3°, c) les mots « au sens de l'article 2, 30°, de la loi du 25 octobre 2016 » sont abrogés ;

e) worden de bepalingen onder 5° tot en met 8° ingevoegd, luidende:

“5° goedgekeurde financiële holding of gemengde financiële holding een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

6° aangewezen kredietinstelling: een kredietinstelling die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

7° aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

8° vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is vrijgesteld overeenkomstig artikel 212/2 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de betrokken financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert.”;

e) sont insérés les 5°, 6°, 7° et 8°, rédigés comme suit :

« 5° compagnie financière ou compagnie financière mixte approuvée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1 de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ;

6° établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1^{er}, 3° ou l'article 212/7, § 1^{er}, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ;

7° compagnie financière ou compagnie financière mixte désignée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte désignée conformément à l'article 212/2, § 1^{er}, 3° ou l'article 212/7, § 1^{er}, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ;

8° compagnie financière ou compagnie financière mixte exemptée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte exemptée conformément à l'article 212/2 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4 de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte concernée. » ;

2° in paragraaf 2:

a) worden in de Nederlandse tekst van de inleidende zin, de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) wordt het bepaalde onder 1° tot en met 11° vervangen als volgt:

“1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

2° Belgische moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een

2° au paragraphe 2 :

a) dans le texte néerlandais de la phrase introductive, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis » ;

b) les 1° à 11° sont remplacés par ce qui suit :

« 1° établissement de crédit mère dans un Etat membre, un établissement de crédit faitier dans un Etat membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faitier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faitier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat

kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

5° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° financiële EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faîtière dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

5° compagnie financière mère dans un Etat membre, une compagnie financière faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faîtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;”;

c) worden de bepalingen onder 12° tot en met 14° ingevoegd, luidende:

«12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

9° compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, une compagnie financière mixte faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faîtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ; » ;

c) sont insérés les 12°, 13° et 14°, rédigés comme suit :

« 12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte

financiële holding die overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beleggingsonderneming die een kredietinstelling als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert.”;

3° in paragraaf 3:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 2°, a) de woorden “het sectorale geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het sectorale toezicht op geconsolideerde basis”;

b) wordt het bepaalde onder 6° opgeheven;

c) wordt in de Franse tekst van het bepaalde onder 7° het woord “juillet” vervangen door het woord “août”;

4° het artikel wordt aangevuld met een

belge faïtière dans l’EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

13° entreprise d’investissement mère dans un Etat Membre, une entreprise d’investissement faïtière dans un Etat membre, c.-à-d. une entreprise d’investissement qui a comme filiale un établissement de crédit, et qui n’est pas elle-même une filiale d’un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d’une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

14° entreprise d’investissement mère dans l’EEE, une entreprise d’investissement faïtière dans l’EEE, c.-à-d. une entreprise d’investissement mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre. » ;

3° au paragraphe 3 :

a) au 2°, a), dans le texte néerlandais, les mots « het sectorale geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het sectorale toezicht op geconsolideerde basis » ;

b) le 6° est abrogé ;

c) dans le texte français du 7° le mot « juillet » est remplacé par le mot « août » ;

4° l’article est complété par le paragraphe 4

paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In afwijking van artikel 3 van deze wet wordt voor de toepassing van het aanvullende conglomeraatstoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan onder “groep” verstaan het geheel van ondernemingen dat gevormd wordt door een moederonderneming, haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarin de moederonderneming of haar dochterondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhouden, alsook de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd of waarin deze laatste ondernemingen een deelneming aanhouden.”.

Art. 87. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, van dezelfde wet, wordt het opschrift in de Nederlandse tekst van Afdeling II vervangen als volgt: “Afdeling II - Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen”.

Art. 88. Artikel 165 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 165. § 1. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht :

1° die een Belgische moederkredietinstelling zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de

rédigé comme suit :

« § 4. Par dérogation à l'article 3 de la présente loi, pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomérat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par groupe, l'ensemble des entreprises constitué par l'entreprise mère, ses filiales, les entreprises dans lesquelles l'entreprise mère ou ses filiales détiennent une participation directe ou indirecte, ainsi que les entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ou dans lesquelles elles détiennent une participation. ».

Art. 87. Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, de la même loi, l'intitulé de la Section II, dans le texte néerlandais, est remplacé par ce qui suit : « Afdeling II - Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen ».

Art. 88. L'article 165 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 165. § 1^{er}. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les établissements de crédit de droit belge :

1° qui sont un établissement de crédit mère belge, sont soumis à un contrôle sur la base de leur situation consolidée ;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un Etat membre, une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, sont soumis à un contrôle sur la base de la situation

moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht:

1° die een Belgische financiële moederholding of gemengde financiële moederholding zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.”.

Art. 89. In artikel 166 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 90. In artikel 167 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf I worden de woorden “, aangewezen kredietinstellingen, goedgekeurde

consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge :

1° qui sont une compagnie financière ou une compagnie financière mixte mère belge, sont soumises à un contrôle sur la base de leur situation consolidée ;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un Etat membre, une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, sont soumises à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées. ».

Art. 89. Dans l'article 166 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont chaque fois remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 90. Dans l'article 167 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots « , les établissements de crédit désignés, les

of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht,” ingevoegd tussen de woorden “Belgische moederkredietinstellingen” en de woorden “voldoen op geconsolideerde basis”;

2° paragraaf 2 wordt opgeheven;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 toe op gesubconsolideerde basis als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht is, een kredietinstelling of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”.

Art. 91. Artikel 168 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 168. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht dienen op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis aan de artikelen 21, 27 tot 42, 56 tot 59 en 63 tot 71 te voldoen, zodat hun bij deze bepalingen vereiste regelingen, procedures en mechanismen samenhang vertonen en goed geïntegreerd zijn, de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op andere ondernemingen kan beoordeeld worden en alle gegevens en informatie die voor het toezicht van belang zijn, kunnen worden verkregen. Zij passen die regelingen, procedures en mechanismen eveneens toe in hun niet onder deze wet vallende dochterondernemingen, met

compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge » sont insérés entre les mots « Les établissements de crédit mères belges » et les mots « satisfont sur base consolidée » ;

2° le paragraphe 2 est abrogé ;

3° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :

« § 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge, comptent un établissement de crédit, ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation. ».

Art. 91. L'Article 168 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 168. § 1^{er}. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge doivent satisfaire sur base consolidée ou sous-consolidée aux articles 21, 27 à 42, 56 à 59 et 63 à 71, de manière à assurer la cohérence et la bonne intégration des dispositifs, processus et mécanismes requis par ces dispositions, à évaluer l'influence des entreprises incluses dans la situation consolidée sur d'autres entreprises et à obtenir toutes les données et informations utiles à la surveillance. Ils mettent en œuvre ces dispositifs, processus et mécanismes également dans leurs filiales qui ne relèvent pas de la présente loi, y compris celles établies dans des centres financiers extraterritoriaux (*offshore financial centres*).

inbegrip van vestigingen in offshore financiële centra. Ook deze regelingen, processen en mechanismen zijn samenhangend en goed geïntegreerd, en ook deze dochterondernemingen moeten de voor het toezicht relevante gegevens en informatie kunnen verstrekken. Dochterondernemingen van de groep of subgroep die zelf niet onder deze wet vallen of onder de wetgeving tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder ze ressorteren, voldoen aan de sectorspecifieke vereisten die op individuele basis op hen van toepassing zijn.

De verplichtingen van paragraaf 1 zijn bovendien van toepassing op gesubconsolideerde basis in de situaties bedoeld in artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013 of in artikel 167, § 2.

§ 2. De verplichtingen die voor dochterondernemingen uit derde landen voortvloeien uit de in paragraaf 1, eerste lid bedoelde artikelen, zijn niet van toepassing indien de Belgische EER-moederkredietinstelling, de aangewezen kredietinstelling naar Belgisch recht, de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht aan de toezichthouder kan aantonen dat de toepassing ervan onrechtmatig is volgens de wetten van dat land.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, publiceren jaarlijks een beschrijving van hun juridische structuur en van hun regeling voor de bedrijfsorganisatie die van toepassing is op geconsolideerd of, in voorkomend geval, gesubconsolideerd niveau, met inbegrip van de inlichtingen bedoeld in artikel 18 en in paragraaf 1 van dit artikel, hetzij door volledige vermelding, hetzij door

Lesdits dispositifs, processus et mécanismes sont cohérents et bien intégrés et lesdites filiales doivent être en mesure de fournir toute donnée et toutes informations utiles à la surveillance. Les filiales du groupe ou du sous-groupe qui ne relèvent pas elles-mêmes de la présente loi ou de la législation prise en vue de la transposition de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat membre dont elles relèvent, respectent les exigences sectorielles qui leurs sont applicables sur base individuelle.

Les obligations prévues au paragraphe 1^{er} sont en outre applicables sur base sous-consolidée dans les situations visées à l'article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013 ou à l'article 167, § 2.

§ 2. Les obligations découlant des articles visés au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} pour les filiales de pays tiers ne s'appliquent pas si l'établissement de crédit mère belge dans l'EEE, l'établissement de crédit désigné de droit belge, la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge peut démontrer à l'autorité de contrôle que leur application est illégale en vertu du droit de ce pays.

§ 3. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge visés au paragraphe 1^{er} publient annuellement soit intégralement, soit en renvoyant à des informations équivalentes publiées par ailleurs, une description de leur structure juridique et du dispositif d'organisation d'entreprise applicable au niveau consolidé ou sous-consolidé le cas échéant, en ce compris les informations visées à l'article 18 et au paragraphe 1^{er} du présent

verwijzing naar reeds gepubliceerde gelijkwaardige informatie.”.

Art. 92. In dezelfde wet wordt een artikel 168/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 168/1. § 1. In afwijking van artikel 168, § 1, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3° en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, niet van toepassing op geconsolideerde basis op de dochterondernemingen binnen de groep die:

1° onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die onderworpen zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan Richtlijn 2013/36/EU;

2° onder het recht van een derde land ressorteren en die, indien ze onder het recht van een lidstaat zouden ressorteren, onderworpen zouden zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan Richtlijn 2013/36/EU.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1, en om te voorkomen dat de wettelijke voorschriften inzake beloningsbeleid worden omzeild, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3° en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, van toepassing op personeelsleden van dochterondernemingen die niet op individuele basis onder Richtlijn 2013/36/EU vallen indien:

1° de dochteronderneming een vermogensbeheerder is in de zin van artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013 of een onderneming die beleggingsdiensten en activiteiten aanbiedt als bedoeld in artikel 2, 1°, punten 2, 3, 4, 6 en 7 van de wet van 25 oktober 2016; en

2° de personeelsleden gemachtigd zijn om beroepsactiviteiten uit te oefenen die het risicoprofiel of de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstellingen binnen de groep, op

article. ».

Art. 92. Dans la même loi il est inséré un article 168/1 rédigé comme suit :

« Art. 168/1. § 1^{er}. Par dérogation à l'article 168, § 1^{er}, les articles 27, alinéa 1^{er}, 3°, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, ne sont pas applicables sur base consolidée aux filiales du groupe qui :

1° relèvent du droit d'un autre État membre et sont soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la Directive 2013/36/UE ;

2° relèvent du droit d'un pays tiers et qui, si elles relevaient du droit d'un État membre, seraient soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la Directive 2013/36/UE.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, afin d'éviter que les exigences légales en matière de politique de rémunération soient contournées, les articles 27, alinéa 1^{er}, 3°, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, sont applicables aux membres du personnel des filiales qui ne relèvent pas sur base individuelle de la Directive 2013/36/UE lorsque :

1° la filiale est une société de gestion de portefeuille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 19), du Règlement n° 575/2013 ou une entreprise qui fournit des services et activités d'investissement répertoriés à l'article 2, 1°, points 2, 3, 4, 6 et 7, de la loi du 25 octobre 2016 ; et

2° les membres du personnel ont été chargés d'exercer des activités professionnelles qui ont une incidence matérielle directe sur le profil de risque ou les activités des établissements de

individuele of geconsolideerde basis, rechtstreeks wezenlijk beïnvloeden.

§ 3. In afwijking van paragraaf 1, zijn de hierin vermelde dochterondernemingen overeenkomstig artikel 168, § 1 op geconsolideerde basis onderworpen aan de bepalingen van Afdeling VI van Bijlage II wanneer de in artikel 71 bedoelde uitzonderlijke overheidssteun werd verkregen.”.

Art. 93. Artikel 169 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt :

“Art. 169. Wanneer de toezichthouder belast is met het toezicht op geconsolideerde basis, past hij op de kredietinstellingen naar Belgisch recht en op de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, de in het artikel 106, §§ 1 en 2, eerste lid bedoelde vereisten betreffende periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels, de in de artikelen 142 tot 148 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure en de in de artikelen 149 tot 152 en 234 tot 236 bedoelde toezichtsmaatregelen toe, in overeenstemming met de in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk II van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde mate van toepassing van de vereisten van genoemde Verordening en de in de artikelen 167 en 168 vastgestelde mate en wijze van toepassing van de vereisten inzake het proces voor de interne beoordeling van de kapitaaltoereikendheid en de regelingen, processen en mechanismen van kredietinstellingen.”.

Art. 94. Artikel 170 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 170. § 1. Onverminderd de toepassing van artikel 49 van Verordening nr. 575/2013, is elke bepaling van deze Afdeling die van toepassing is op basis van de geconsolideerde

crédit au sein du groupe, sur base individuelle ou consolidée.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, les filiales qui y sont mentionnées sont, conformément à l'article 168, paragraphe 1^{er}, soumises sur une base consolidée aux dispositions de la section VI de l'Annexe II lorsque l'aide d'État exceptionnelle visée à l'article 71 a été obtenue. ».

Art. 93. L'article 169 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 169. L'autorité de contrôle, lorsqu'elle est chargée du contrôle sur base consolidée, applique aux établissements de crédit de droit belge, ainsi qu'aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge, les exigences en matière d'informations périodiques et de règles comptables visées à l'article 106, §§ 1^{er} et 2, alinéa 1^{er}, le processus de contrôle et d'évaluation visé aux articles 142 à 148 et les mesures prudentielles visées aux articles 149 à 152 et 234 à 236 conformément au niveau d'application des exigences du Règlement n° 575/2003 spécifié à la première Partie, Titre II, Chapitre II dudit Règlement, ainsi que dans la mesure et selon les modalités d'application des exigences en matière de processus d'évaluation de l'adéquation du capital interne et des dispositifs, processus et mécanismes des établissements de crédit telles que fixées aux articles 167 et 168. ».

Art. 94. L'article 170 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 170. § 1^{er}. Sans préjudice de l'application de l'article 49 du Règlement n° 575/2013, toute disposition de la présente Section qui s'applique sur la base de la situation consolidée

positie van de financiële holding naar Belgisch recht ook van toepassing op het niveau van een gemengde financiële holding naar Belgisch recht voor zover:

1° de banksector de belangrijkste sector is binnen het financieel conglomeraat;

2° minstens één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is;

3° de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis zowel het toezicht op geconsolideerde basis als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent.

Voor de toepassing van het eerste lid wordt de omvang van de banksector gemeten overeenkomstig artikel 186, § 3.

Voor de toepassing van deze paragraaf verkrijgt de betrokken bevoegde autoriteit in haar hoedanigheid van consoliderende toezichthouder het akkoord van de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen en van de groepstoezichthouder in de verzekeringssector.

§ 1/1. Onverminderd de toepassing van paragraaf 2, indien een kredietinstelling naar Belgisch recht die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht onderworpen is aan gelijkwaardige bepalingen van dit Hoofdstuk die enerzijds betrekking hebben op het toezicht op geconsolideerde basis, anderzijds op het aanvullende conglomeraatstoezicht, en met name als deze bepalingen betrekking hebben op risicogebaseerd toezicht, kan de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis besluiten op deze kredietinstelling of gemengde financiële holding alleen de relevante bepalingen die betrekking hebben op het aanvullende conglomeraatstoezicht toe te passen.

de la compagnie financière de droit belge s'applique également au niveau d'une compagnie financière mixte de droit belge pour autant que :

1° le secteur bancaire soit le principal secteur au sein du conglomérat financier;

2° l'une des filiales au moins soit un établissement de crédit;

3° l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce aussi bien le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat.

Pour l'application de l'alinéa 1^{er}, l'importance du secteur bancaire est mesurée conformément à l'article 186, § 3.

Pour l'application du présent paragraphe, l'autorité compétente concernée, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, obtient l'accord des autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales et du contrôleur du groupe dans le secteur de l'assurance.

§ 1^{er}/1. Sans préjudice de l'application du paragraphe 2, lorsqu'un établissement de crédit à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte de droit belge sont soumis à des dispositions équivalentes du présent Chapitre qui portent d'une part sur le contrôle sur base consolidée et d'autre part sur la surveillance complémentaire des conglomérats, et plus particulièrement lorsque ces dispositions portent sur le contrôle fondé sur les risques, l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée peut décider de n'appliquer à cet établissement de crédit ou cette compagnie financière mixte que les dispositions pertinentes qui portent sur la surveillance complémentaire des conglomérats.

§ 2. Wanneer een kredietinstelling deel uitmaakt van een financieel conglomeraat waarin de banksector de belangrijkste sector is en de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis ook het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent, kan zij beslissen, na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, dat de volgende maatregelen van toepassing zijn:

1° wat betreft de verplichtingen en bevoegdheden inzake risicogebaseerd toezicht, zoals neergelegd in de artikelen 167 tot 169, of onderdelen daarvan, zal bij wijze van afwijking de groep zoals gedefinieerd in artikel 164, § 4 en die het financieel conglomeraat vormt, in aanmerking worden genomen als relevante reikwijdte voor het toezicht op geconsolideerde basis;

2° voor de naleving van de artikelen 191 tot 194 worden de groepsrisico's die voortvloeien uit intragroepsverrichtingen en risicoconcentratie binnen het financieel conglomeraat, als een bijkomende risicocategorie behandeld voor de toepassing van Bijlage I. Deze risico's worden voldoende specifiek behandeld, met inachtneming van de richtlijnen of standaarden die de Europese toezichthoudende autoriteiten uitvaardigen en van de kwantitatieve of kwalitatieve maatregelen waarnaar verwezen wordt in de voornoemde artikelen;

3° voor de naleving van artikel 195 kunnen de bedoelde stresstests op het niveau van het financieel conglomeraat worden geïntegreerd in de stresstests die vereist zijn op basis van artikel 148.

§ 3. De praktische modaliteiten voor de toepassing van paragraaf 2 worden schriftelijk vastgelegd in een coördinatieregeling met de relevante bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 164, § 3 binnen het college in de samenstelling die vereist is op basis van artikel

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit fait partie d'un conglomérat financier dans lequel le secteur bancaire est le principal secteur et que l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce également la surveillance complémentaire du conglomérat, elle peut décider, après concertation avec les autorités compétentes concernées, que les mesures suivantes sont d'application :

1° en ce qui concerne les obligations et compétences relatives au contrôle fondé sur les risques, telles que décrites aux articles 167 à 169, ou des parties de ceux-ci, le groupe, tel que défini à l'article 164, § 4, et qui constitue le conglomérat financier, sera, par dérogation, pris en considération au titre de la portée pertinente pour le contrôle sur base consolidée ;

2° pour le respect des articles 191 à 194, les risques de groupe qui découlent des opérations intragroupes et de la concentration des risques au sein du conglomérat financier sont traités comme une catégorie de risques supplémentaires aux fins de l'Annexe I. Ces risques sont traités de façon suffisamment spécifique, tout en respectant les directives ou normes édictées par les Autorités européennes de surveillance, ainsi que les mesures quantitatives et qualitatives auxquelles il est fait référence dans les articles précités ;

3° pour le respect de l'article 195, les simulations de crise visées peuvent être intégrées au niveau du conglomérat financier dans les simulations de crise requises sur la base de l'article 148.

§ 3. Les modalités pratiques relatives à l'application du paragraphe 2 sont consignées par écrit dans un règlement de coordination avec les autorités compétentes relevantes au sens de l'article 164, § 3, au sein du collège constitué de la manière requise sur la base de

199.

§ 4. De bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis stelt de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen in kennis van het krachtens paragraaf 1, derde lid verkregen akkoord, het krachtens paragraaf 1/1 genomen besluit en de krachtens § 3 getroffen coördinatieregeling.”.

Art. 95. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling II van dezelfde wet, wordt in de Nederlandse tekst het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: “Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken”.

Art. 96. Artikel 171 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt :

“Art. 171. § 1. Het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling naar Belgisch recht, als bedoeld in artikel 165, § 1 wordt uitgeoefend als volgt :

1° indien zij een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

4° indien haar moederonderneming een

l'article 199.

§ 4. L'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidé informe l'ABE et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles de l'accord obtenu en vertu du paragraphe 1^{er}, alinéa 3, de la décision arrêtée en vertu du paragraphe 1/1, et du règlement de coordination pris en vertu du § 3. ».

Art. 95. Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section II de la même loi, dans le texte néerlandais, l'intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit : « Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken ».

Art. 96. L'article 171 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 171. § 1^{er}. Le contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit de droit belge, tel que visé à l'article 165, § 1^{er}, est exercé comme suit :

1° s'il s'agit d'un établissement de crédit mère belge ou d'un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un Etat membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'Etat membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE ;

3° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un Etat Membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

4° si son entreprise mère est une entreprise

moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

5° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 3°, 4°, 5° en 6°, wanneer de Belgische kredietinstelling op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de toezichthouder indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER omvat;

2° door de bevoegde toezichthouder van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan

d'investissement mère dans un Etat Membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;

5° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1^{er}, 3°, 4°, 5° et 6°, lorsque l'établissement de crédit belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n° 575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé :

1° par l'autorité de contrôle si le groupe ne comprend pas d'autre établissement de crédit dans l'EEE ;

2° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, 4° et 6° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité

één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 4° en 6°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de betrokken lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met

compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1^{er} et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et entreprises d'investissement concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents Etats membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1^{er}, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du

het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeleggingsonderneming in de EER heeft.”.

Art. 97. In dezelfde wet wordt een artikel 171/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 171/1. Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU belast is met het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling, een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, kan deze autoriteit ten aanzien van deze entiteiten naar eigen goeddunken gebruikmaken van alle rechtsinstrumenten en prerogatieven waarin deze wet voorziet, met name de artikelen 212/7, 234, en 236, onder de daarin vastgestelde toepassingsvoorwaarden.”.

Art. 98. In artikel 172, § 1, 2° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 99. Artikel 174 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt :

“Art. 174. § 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling, van

contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit du groupe dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1^{er}, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune entreprise d'investissement filiale dans l'EEE. ».

Art. 97. Dans la même loi il est inséré un article 171/1 rédigé comme suit :

« Art. 171/1. Lorsqu'une autorité compétente d'un autre Etat membre est chargée du contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE, cette autorité peut, à son entière discrétion, faire usage à l'égard desdites entités de l'ensemble des instruments juridiques et prérogatives prévus par la présente loi, notamment ses articles 212/7, 234 et 236 et ce, dans les conditions d'application y prévues. ».

Art. 98. Dans l'article 172, § 1^{er}, 2° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 99. L'article 174 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 174. § 1^{er}. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec les autorités compétentes des États membres où sont établies les filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie

een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis, en, in voorkomend geval, met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd en die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft, tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° de toepassing van de artikelen 94 en 142, om uit te maken of het geconsolideerde eigen vermogen op geconsolideerd niveau toereikend is voor haar financiële situatie en risicoprofiel en hoeveel eigen vermogen noodzakelijk is voor de toepassing van de artikelen 149, eerste lid en 150/3, voor elke entiteit binnen het geconsolideerd geheel en op geconsolideerde basis;

2° de maatregelen voor het aanpakken van belangrijke aangelegenheden en materiële bevindingen in verband met het liquiditeitstoezicht, met inbegrip van die welke verband houden met de passendheid van de organisatie en de behandeling van risico's, als vereist overeenkomstig artikel 8 van Bijlage I en met de behoefte aan instellingsspecifieke liquiditeitsvereisten overeenkomstig artikel 151 van deze wet;

3° de aanbevelingen inzake bijkomend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5, § 3, tweede lid.

De bepalingen van paragraaf 1 zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.

§ 2. De gezamenlijke besluiten als bedoeld in paragraaf 1 worden genomen :

1° voor de toepassing van paragraaf 1, 1°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder bij de betrokken bevoegde

financiële mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, avec l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit Etat membre, à une décision commune :

1° sur l'application des articles 94 et 142 afin de déterminer l'adéquation du niveau consolidé de l'ensemble consolidé au regard de sa situation financière et de son profil de risque et le niveau de fonds propres exigés aux fins de l'application des articles 149, alinéa 1^{er} et 150/3 à chaque entité de l'ensemble consolidé et sur base consolidée ;

2° sur les mesures à prendre face à toute question significative et constatation matérielle ayant une incidence sur le contrôle de la liquidité, y compris sur l'adéquation de l'organisation et du traitement des risques exigée conformément à l'article 8 de l'Annexe I, et sur la nécessité de disposer d'exigences de liquidité spécifiques à l'établissement conformément à l'article 151 de la présente loi ;

3° sur les recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.

Les dispositions du paragraphe 1^{er} sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.

§ 2. Les décisions communes visées au paragraphe 1^{er} sont prises :

1° aux fins du paragraphe 1^{er}, 1°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux

autoriteiten een verslag heeft ingediend met de risicobeoordeling op geconsolideerde basis, overeenkomstig de artikelen 94, 142, 149 en 150;

2° voor de toepassing van paragraaf 1, 2°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 151 en artikel 8 van Bijlage I bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het liquiditeitsrisicoprofiel op geconsolideerde basis;

3° voor de toepassing van paragraaf 1, 3°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 150/5 bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het risicoprofiel van de groep.

In de gezamenlijke besluiten worden naar behoren de risicobeoordelingen in aanmerking genomen die de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomstig de artikelen 73, 97, 104 *bis* en 104 *ter* van Richtlijn 2013/36/EU hebben verricht met betrekking tot dochterondernemingen.

Bij verschil van mening raadpleegt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, op verzoek van een betrokken bevoegde autoriteit of op eigen initiatief de EBA. In dat geval houdt hij rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, legt hij uit waarom.

De in paragraaf 1, 1° en 2° bedoelde gezamenlijke besluiten worden op schrift gesteld met volledige opgaaf van redenen. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder doet de toezichthouder dit document aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële

autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation des risques sur base consolidée conformément aux articles 94, 142, 149 et 150 ;

2° aux fins du paragraphe 1^{er}, 2°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque de liquidité sur base consolidée conformément à l'article 151 et à l'article 8 de l'Annexe I ;

3° aux fins du paragraphe 1^{er}, 3°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque du groupe conformément à l'article 150/5.

Les décisions communes prennent dûment en considération les évaluations de risques relatives aux filiales réalisées par les autorités compétentes concernées conformément aux articles 73, 97, 104 *bis* et 104 *ter* de la Directive 2013/36/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, consulte l'ABE à la demande d'une autorité compétente concernée ou de sa propre initiative. Dans ce cas, elle tient compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elle en explique les raisons.

Les décisions communes visées au paragraphe 1^{er}, 1° et 2° sont fixées dans un document contenant la décision dûment motivée. Ce document est communiqué par l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la

EER-moederholding toekomen.

§ 3. Als de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten niet binnen de in paragraaf 2 bedoelde termijnen tot een gezamenlijk besluit komen, is het volgende van toepassing:

1° wat betreft het geconsolideerde niveau, wordt het besluit over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 door de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder genomen nadat hij de door de betrokken bevoegde autoriteiten verrichte risicobeoordeling van de dochterondernemingen naar behoren in overweging heeft genomen. Indien een van deze betrokken bevoegde autoriteiten binnen één van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, zijn besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. Hij neemt zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA;

2° wat betreft het individueel of gesubconsolideerd niveau, formuleert de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden alvorens de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen van de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding hun besluit nemen over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 voor die niveaus. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder tot aan het einde van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig

compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 3. Si l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et les autorités compétentes concernées ne parviennent pas à une décision commune dans les délais visés au paragraphe 2, les modalités suivantes s'appliquent :

1° en ce qui concerne le niveau consolidé, la décision relative à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1^{er} est prise par l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée après un examen approprié de l'évaluation du risque des filiales réalisée par les autorités compétentes concernées. Si, dans un des délais visés au paragraphe 2, l'une de ces autorités compétentes concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, diffère sa décision et attend toute décision que l'ABE peut arrêter. Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE ;

2° en ce qui concerne le niveau individuel ou sous-consolidé, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée formule ses points de vue et réserves avant que les autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, de la compagnie financière mère dans l'EEE ou de la compagnie financière mixte mère dans l'EEE prennent leur décision quant à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1^{er} pour ces niveaux. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée peut saisir l'ABE jusqu'au terme des délais visés au paragraphe 2 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise, conformément à l'article 19 du

artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder voegt de toezichthouder besluiten genomen op individueel of gesubconsolideerd niveau toe aan het besluit op geconsolideerd niveau en doet het volledige document toekomen aan alle betrokken bevoegde autoriteiten en aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding.

§ 4. Onverminderd artikel 176, 2°, kunnen de besluiten betreffende de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 in uitzonderlijke gevallen worden geactualiseerd indien een betrokken bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op een dochteronderneming van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, richt aan de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder.

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteit.”.

Art. 100. In artikel 175 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Wanneer hij niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de consoliderende toezichthouder tot een gezamenlijk besluit te komen over de toepassingen en maatregelen

Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, intègre les décisions prises au niveau individuel ou sous-consolidé à la décision prise au niveau consolidé et fait parvenir l'intégralité du document à toutes les autorités compétentes concernées, ainsi qu'à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 4. Sans préjudice de l'article 176, 2°, les décisions relatives à l'application des articles 149, alinéa 1^{er}, 150/3, 150/5 et 151 peuvent être mises à jour dans des cas exceptionnels, si une autorité compétente concernée chargée du contrôle d'une filiale d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et l'autorité compétente concernée. ».

Art. 100. Dans l'article 175 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« L'autorité de contrôle, lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, à une décision commune sur

bedoeld in artikel 174, § 1.”;

2° in paragraaf 1, wordt het derde lid aangevuld met volgende zin:

“De toezichthouders houden rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, leggen ze uit waarom.”;

3° in paragraaf 3, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Onverminderd artikel 176, 2°, kan de toezichthouder, in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, in uitzonderlijke gevallen vragen dat de besluiten over de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 worden geactualiseerd. Hij richt daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgave van redenen, aan de consoliderende toezichthouder.”.

Art. 101. Artikel 177 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met name wanneer de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, niet de bevoegde autoriteit is van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, worden de in het eerste lid bedoelde coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten gesloten met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

Art. 102. In artikel 178 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid worden de woorden “het toezicht op de dochterondernemingen” vervangen door de

les applications et mesures visées à l'article 174, § 1^{er}. » ;

2° dans le paragraphe 1^{er}, l'alinéa 3 est complété par la phrase suivante :

« Les autorités de contrôle tiennent compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elles en expliquent les raisons. » ;

3° dans le paragraphe 3, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Sans préjudice de l'article 176, 2°, l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1^{er} peut demander, dans des cas exceptionnels, de mettre à jour les décisions concernant l'application des articles 149, alinéa 1^{er}, 150/3, 150/5 et 151. Elle adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de surveillance sur base consolidée. ».

Art. 101. L'article 177 de la même loi, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« En particulier, lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, n'est pas l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée, les accords de coordination et de coopération visés à l'alinéa 1^{er} sont conclus avec l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée mère est établie. ».

Art. 102. Dans l'article 178 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots « le contrôle des filiales » sont remplacés par

woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° paragraaf 1/1 wordt ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Teneinde de taken bedoeld in de artikelen 172, § 1 en 177, § 1, en in artikel 36/14, § 1 van de wet van 22 februari 1998 te vergemakkelijken stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder colleges van bevoegde autoriteiten in wanneer de hoofdbesturen van alle dochterondernemingen van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding in derde landen zijn gevestigd, op voorwaarde dat de toezichthoudende autoriteiten van de betrokken derde landen gebonden zijn aan geheimhoudingsvereisten die gelijkwaardig zijn aan de vereisten van Hoofdstuk 1, Afdeling II, van Richtlijn 2013/36/EU en, in voorkomend geval, de artikelen 76 en 81 van Richtlijn 2014/65/EU.”;

3° in paragraaf 2 worden de woorden “Richtlijn 2014/65/EU” vervangen door de woorden “Richtlijn 2019/2034/EU”;

4° in paragraaf 4:

a) wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

“1° de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling of een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht;”;

b) wordt de bepaling onder 4° aangevuld met de woorden “en in Richtlijn 2019/2034/EU”;

c) paragraaf 4 wordt aangevuld met de

les mots « le contrôle sur base consolidée » ;

2° un paragraphe 1/1 est inséré, rédige comme suit :

« § 1^{er}/1. En vue de faciliter l'exécution des tâches visées aux articles 172, § 1^{er} et 177, § 1^{er}, et à l'article 36/14, § 1^{er} de la loi du 22 février 1998, l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes lorsque les administrations centrales de toutes les filiales d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE sont situées dans des pays tiers, à condition que les autorités de surveillance des pays tiers concernés soient soumises à des exigences de secret professionnel équivalentes à celles énoncées au Chapitre 1, Section II, de la Directive 2013/36/UE et, le cas échéant, aux articles 76 et 81 de la Directive 2014/65/UE. » ;

3° dans le paragraphe 2, les mots « Directive 2014/65/UE » sont remplacés par les mots « Directive 2019/2034/UE » ;

4° dans le paragraphe 4 :

a) le 1° est remplacé par ce qui suit :

« 1° les autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce ; » ;

b) le 4° est complété par les mots « et par la Directive 2019/2034/EU » ;

c) le paragraphe 4 est complété par les 5° et 6°

bepalingen onder 5° en 6°, luidende:

“5° de bevoegde autoriteiten van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd die betrokken is bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis.

6° de andere betrokken bevoegde autoriteiten wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.”.

Art. 103. In artikel 179 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een Belgische financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is gevestigd, neemt de toezichthouder deel aan de colleges van bevoegde autoriteiten die opgericht zijn door de consoliderende toezichthouder.”.

Art. 104. In artikel 180 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De toezichthouder werkt voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis nauw samen met de bevoegde autoriteiten die een vergunning hebben verleend aan de entiteiten die in het toezicht op geconsolideerde basis zijn opgenomen. Hij kan aan deze bevoegde

rédigés comme suit :

« 5° les autorités compétentes de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée concernée par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce.

6° les autres autorités compétentes concernées lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4. ».

Art. 103. Dans l'article 179 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'Etat membre où une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE est établie, participe aux collèges d'autorités compétentes établis par l'autorité de surveillance sur base consolidée. ».

Art. 104. Dans l'article 180 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. L'autorité de contrôle coopère étroitement, pour l'exercice du contrôle sur base consolidée, avec les autorités compétentes qui ont octroyé un agrément aux entités relevant du contrôle sur base consolidée. Elle peut communiquer ou demander à ces autorités compétentes des informations confidentielles,

autoriteiten vertrouwelijke informatie meedelen of vragen, wanneer ze van essentieel belang of relevant is voor de uitoefening van de toezichtstaken waarmee hij of deze bevoegde autoriteiten krachtens Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2014/65/EU zijn belast. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder verstrekt de toezichthouder aan de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of Belgische EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en, in voorkomend geval, aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft. Bij het bepalen van de hoeveelheid toe te zenden informatie wordt rekening gehouden met het belang van deze dochterondernemingen in het financiële stelsel in die lidstaten.

De bepalingen van het eerste lid zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.”;

2° in paragraaf 2:

a) worden in het eerste lid de woorden “, een beursvennootschap” geschrapt;

b) worden in het tweede lid, 3° de woorden “en beursvennootschappen” geschrapt;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Voor de toepassing van dit artikel treedt

lorsque celles-ci sont d'une importance essentielle ou pertinentes pour l'exercice des tâches de surveillance qui lui sont confiées ou à ces autorités compétentes en vertu de la Directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la Directive 2014/65/UE. A cet effet, elles se communiquent mutuellement, sur demande, toute information pertinente et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

En sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de contrôle transmet toutes les informations pertinentes aux autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, à l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit Etat membre. La portée des informations pertinentes est déterminée compte tenu de l'importance de ces filiales dans le système financier de ces Etats membres.

Les dispositions de l'alinéa 1^{er} sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4. » ;

2° dans le paragraphe 2 :

a) dans l'alinéa 1^{er}, les mots « , d'une société de bourse » sont abrogés ;

b) dans l'alinéa 2, 3°, les mots « et aux sociétés de bourse » sont abrogés ;

3° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :

« § 3. Pour l'application du présent article,

de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, waar mogelijk in contact met de consoliderende toezichthouder als hij informatie nodig heeft over de toepassing van benaderingen en methodieken als beschreven in Richtlijn 2013/36/EU en in Verordening nr. 575/2013, en deze informatie eventueel al beschikbaar is voor de consoliderende toezichthouder.”.

Art. 105. In artikel 181 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van het eerste lid worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° het derde lid wordt vervangen als volgt:

“In afwijking van het tweede lid moet de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, steeds de consoliderende toezichthouder raadplegen als hij een beslissing als bedoeld in het eerste lid, 2° overweegt te nemen.”.

l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie, contacte si possible l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle a besoin d'informations, dont l'autorité de surveillance sur base consolidée pourrait déjà disposer, concernant la mise en oeuvre d'approches et de méthodologies telles que décrites dans la Directive 2013/36/UE et dans le Règlement n° 575/2013. ».

Art. 105. Dans l'article 181 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le texte néerlandais de l'alinéa 1^{er}, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis » ;

2° l'alinéa 3 est remplacé par ce qui suit :

« Par dérogation à l'alinéa 2, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie doit toujours consulter l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle envisage de prendre une décision telle que visée à l'alinéa 1^{er}, 2°. ».

Art. 106. In dezelfde wet wordt een artikel 181/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 181/1. De bevoegde autoriteiten, de financiële-inlichtingeneenheden en de autoriteiten waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2015/849/EU is opgedragen met het oog op de naleving van die richtlijn, werken nauw met elkaar samen binnen hun respectieve bevoegdheden en verstrekken elkaar de informatie die relevant is voor hun respectieve taken krachtens Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2015/849/EU, op voorwaarde dat die samenwerking en informatie-uitwisseling geen inbreuk maken op een lopend onderzoek of een lopende procedure in overeenstemming met het strafrecht of bestuursrecht van de lidstaat waar de bevoegde autoriteit, de financiële-inlichtingeneenheid of de autoriteit waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2015/849/EU is opgedragen, is gevestigd.”.

Art. 107. In artikel 182 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° artikel 182 waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Wanneer de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding op grond van artikel 171 verschillend is van de overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG aangewezen coördinator, werken de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder en de coördinator samen voor de toepassing van deze wet en Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis. Om een doeltreffende

Art. 106. Dans la même loi, il est inséré un article 181/1 rédigé comme suit :

« Art. 181/1. Les autorités compétentes, les cellules de renseignement financier et les autorités investies de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1^{er}, points 1) et 2), de la Directive 2015/849/UE aux fins du respect de ladite directive coopèrent étroitement dans le cadre de leurs compétences respectives et se communiquent les informations pertinentes pour leurs tâches respectives au titre de la Directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la Directive 2015/849/UE, pour autant que cette coopération et cet échange d'informations n'empiètent pas sur une enquête ou une procédure en cours conformément au droit pénal ou administratif de l'État membre dans lequel est située l'autorité compétente, la cellule de renseignement financier ou l'autorité investie de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1^{er}, points 1) et 2), de la Directive 2015/849/UE. ».

Art. 107. Dans l'article 182 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'article 182, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit :

« § 2. Lorsque, conformément à l'article 171, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière mixte mère est différente du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur coopèrent aux fins de l'application de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée. En vue de permettre une coopération efficace, l'autorité de

samenwerking mogelijk te maken, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, met de coördinator schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten.”;

2° in de bestaande tekst die paragraaf 1 zal vormen worden de woorden “een beursvennootschap,” geschrapt.

Art. 108. In artikel 183/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “een geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “een toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 109. In artikel 184 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 110. In artikel 196 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 3° de woorden “de bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “de bevoegde autoriteit die belast is met”;

b) worden in het bepaalde onder 4° de woorden “van dat land” vervangen door de woorden “van die lidstaat”.

Art. 111. In artikel 202, tweede lid van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “De bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “De bevoegde autoriteit die belast is met”.

Art. 112. In artikel 203 van dezelfde wet

contrôle en sa qualité d’autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur mettent en place des accords écrits de coordination et de coopération. » ;

2° dans le texte actuel qui formera le paragraphe 1^{er}, les mots « une société de bourse, » sont abrogés.

Art. 108. Dans l’article 183/1 de la même loi, inséré par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots « een geconsolideerd toezicht » sont remplacés par les mots « een toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 109. Dans l’article 184 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « van het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « van het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 110. Dans l’article 196 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 2 :

a) dans le texte néerlandais du 3° les mots « de bevoegde autoriteit belast met » sont remplacés par les mots « de bevoegde autoriteit die belast is met » ;

b) dans le 4° les mots « de ce pays » sont remplacés par les mots « de cet Etat membre ».

Art. 111. Dans l’article 202, alinéa 2 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « De bevoegde autoriteit belast met » sont remplacés par les mots « De bevoegde autoriteit die belast is met ».

Art. 112. Dans l’article 203 de la même loi, les

worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van paragraaf 1 worden de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “mogelijk geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “mogelijk toezicht op geconsolideerde basis” en de woorden “betreft het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “betreft het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 113. Artikel 204 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt :

“Art. 204. Onverminderd de in de artikelen 212/1 tot 212/11 bepaalde goedkeuringsregeling hebben het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht niet tot gevolg dat op een financiële holding of gemengde financiële holding en op elke andere in de reikwijdte van deze toezichten opgenomen ondernemingen individueel toezicht wordt uitgeoefend.

Het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht doen niettemin geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke geregementeerde onderneming die binnen de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht valt. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht op kredietinstellingen.”.

Art. 114. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: “Onderafdeling II - Moederondernemingen”.

modifications suivantes sont apportées :

1° dans le texte néerlandais du paragraphe 1^{er} les mots « van het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « van het toezicht op geconsolideerde basis » ;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots « mogelijk geconsolideerd toezicht » sont remplacés par les mots « mogelijk toezicht op geconsolideerde basis » et les mots « betreft het geconsolideerde toezicht » remplacés par les mots « betreft het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 113. L'article 204 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 204. Sans préjudice du régime d'approbation prévu par les articles 212/1 à 212/11, le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle individuel sur une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ni sur toute autre entreprise reprise dans la portée de ces contrôles.

Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats ne portent pas davantage préjudice au contrôle individuel de toute entreprise réglementée qui relève de la portée du contrôle bancaire sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. Il peut toutefois être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats dans la détermination du contenu et des modalités du contrôle individuel des établissements de crédit. ».

Art. 114. Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l'intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit : « Sous-section II - Les entreprises mères ».

Art. 115. Artikel 205 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 205. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.

Kredietinstellingen naar Belgisch recht en goedgekeurde gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

Wanneer de banksector de grootste sector binnen het financieel conglomeraat is, met toepassing van de criteria van artikel 186, zijn de aangewezen kredietinstellingen en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht in een financieel conglomeraat ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

§ 2. Bij de uitoefening van de coördinatie en het toezicht waarmee zij belast zijn vaardigen de in paragraaf 1 bedoelde ondernemingen richtlijnen uit aan de ondernemingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat met het oog op het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht en op het verzekeren van de stabiliteit van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat. Deze richtlijnen mogen niet in strijd zijn met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en mogen geen afbreuk doen aan het toezicht op

Art. 115. L'article 205 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 205. § 1^{er}. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge sont responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.

Les établissements de crédit de droit belge et les compagnies financières mixtes approuvées de droit belge à la tête d'un conglomérat financier sont responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

Lorsque le secteur bancaire est le secteur plus important au sein du conglomérat financier en application des critères prévus à l'article 186, les établissements de crédit et les compagnies financières mixtes désignés de droit belge faisant partie d'un conglomérat financier sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

§ 2. Dans l'exercice de la coordination et du contrôle qui leur incombent, les entreprises visées au paragraphe 1^{er} édictent des directives pour les entreprises qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier en vue du respect des obligations qui découlent du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats et de l'obligation d'assurer la stabilité de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier. Ces directives ne peuvent pas être contraires au Code des sociétés et des associations et ses arrêtes d'exécution et ne peuvent porter préjudice au contrôle exercé sur base individuelle sur les établissements de crédit qui font partie de

individuele basis op kredietinstellingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat.

§ 3. In het krachtens artikel 21, § 3 vereiste internal governancememorandum wordt neergelegd, wat betreft het geconsolideerde niveau dan wel het niveau van het financieel conglomeraat, hoe voldaan wordt aan de beginselen vervat in paragraaf 2.

§ 4. In de gevallen bedoeld in paragraaf 1 verstrekken de betrokken verantwoordelijke ondernemingen de krachtens artikel 106, § 1 en § 2 eerste lid en artikel 193 van deze wet vereiste rapportering, evenals, op verzoek van de toezichthouder, alle bijkomende inlichtingen die nuttig zijn voor het uitoefenen van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht. Artikel 106, § 3 is van overeenkomstige toepassing.

§ 5. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent in andere gevallen dan deze bedoeld in de paragrafen 1 en 2, kan hij per geval nader bepalen hoe de beginselen van de paragrafen 1 tot 4 van overeenkomstige toepassing zijn.

§ 6. Onverminderd Onderafdeling II/1 van deze Afdeling raadpleegt de toezichthouder waar nodig, voor de toepassing van de paragrafen 1, 2 en 5, de andere bevoegde autoriteiten.”.

Art. 116. Artikel 206 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt :

“Art. 206. Wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling naar Belgisch recht, dient deze kredietinstelling na te gaan of de invloed

l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier.

§ 3. Dans le mémorandum de gouvernance interne requis en vertu de l'article 21, § 3, il est établi, en ce qui concerne le niveau consolidé ou le niveau du conglomérat financier, comment il est satisfait aux principes figurant au paragraphe 2.

§ 4. Dans les cas visés au paragraphe 1^{er}, les entreprises responsables concernées fournissent, conformément à l'article 106, § 1^{er}, et § 2, alinéa 1^{er} et à l'article 193 de la présente loi, le reporting requis ainsi que, à la demande de l'autorité de contrôle, toutes les informations complémentaires utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. L'article 106, § 3 est applicable par analogie.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196 respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats dans des cas autres que ceux visés aux paragraphes 1^{er} et 2, elle peut préciser au cas par cas comment les principes visés aux paragraphes 1^{er} à 4 s'appliquent par analogie.

§ 6. Sans préjudice de la Sous-section II/1 de la présente Section, pour l'application des paragraphes 1^{er}, 2 et 5, l'autorité de contrôle consulte, là où cela s'avère nécessaire, les autres autorités compétentes. ».

Art. 116. Article 206 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 206. Lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle exerce le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats sur un établissement de crédit de droit belge, il incombe à cet établissement de crédit de

van haar moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis waaraan deze kredietinstelling is onderworpen.”.

Art. 117. In artikel 207 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 118. In artikel 208 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de moederondernemingen bedoeld in artikel 165 en artikel 185 naar Belgisch recht, die betrokken zijn in het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1,”;

2° in de inleidende zin van paragraaf 2 wordt het woord “moederondernemingen” vervangen door het woord “ondernemingen”.

Art. 119. Artikel 209 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 209. Het bepaalde bij artikel 225 van deze wet betreffende de opdracht van erkend commissaris bij een kredietinstelling is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1 voor respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan deze kredietinstellingen zijn onderworpen.”.

vérifier si l’influence de son entreprise mère n’est pas contraire au Code des sociétés et des associations et ses arrêtés d’exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur base individuelle auquel cet établissement de crédit est soumis. ».

Art. 117. Dans l’article 207 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont chaque fois remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 118. Dans l’article 208 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots « Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises mères visées à l’article 165 et à l’article 185 de droit belge, incluses dans le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats exercée par l’autorité de contrôle, » sont remplacés par les mots « Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises visées à l’article 205, § 1^{er}, » ;

2° dans la phrase introductive du paragraphe 2, les mots « entreprises mères » sont remplacés par le mot « entreprises ».

Art. 119. L’article 209 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 209. Les dispositions de l’article 225 de la présente loi concernant les fonctions de commissaire agréé d’un établissement de crédit sont applicables par analogie en ce qui concerne les entreprises visées à l’article 205, § 1^{er} pour, respectivement, le contrôle consolidé et la surveillance complémentaire des conglomérats dont font l’objet les établissements de crédit. ».

Art. 120. In artikel 210 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1:

a) worden in het bepaalde onder 1° de woorden “in een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 165, 2°, die betrokken is in het geconsolideerde toezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, met het oog op het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) worden in het bepaalde onder 2° de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 185, eerste lid, 2°, die betrokken is in het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 205, § 1, tweede of derde lid, met het oog op het aanvullende conglomeraatstoezicht dat wordt uitgeoefend door de toezichthouder,”;

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

3° in paragraaf 3:

a) wordt de inleidende zin van paragraaf 3 vervangen als volgt:

“Wanneer de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196, respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis of het conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding is die in een andere lidstaat is gevestigd, wordt de opdracht bepaald bij paragraaf 2 op overeenkomstige

Art. 120. Dans l'article 210 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er} :

a) dans le 1°, les mots « dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 165, 2° et incluse dans le contrôle sur base consolidée exercé par l'autorité de contrôle, » sont remplacés par les mots « dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge aux fins du contrôle sur base consolidée, » ;

b) dans le 2°, les mots « dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 185, alinéa 1^{er}, 2°, et incluse dans la surveillance complémentaire » sont remplacés par les mots « dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 205, § 1^{er} alinéa 2 ou 3, aux fins de la surveillance complémentaire » ;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont chaque fois remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis » ;

3° dans le paragraphe 3 :

a) la phrase introductive du paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :

« Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance des conglomérats, sur un établissement de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte établie dans un autre Etat membre, la mission définie au paragraphe 2 est exercée par analogie par le

wijze uitgeoefend door de commissaris die met een vergelijkbare taak bij deze holding is aangesteld. Bij afwezigheid van een dergelijke commissaris wordt bedoelde opdracht uitgeoefend door de commissaris die is aangesteld bij.”;

b) in de Nederlandse tekst van paragraaf 3, a) worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 121. Artikel 212 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt vervangen als volgt :

“Art. 212. Onverminderd het beginsel vervat in artikel 204, eerste lid zijn de volgende artikelen van deze wet op overeenkomstige wijze van toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings naar Belgisch recht: de artikelen 18, 19, 20, 24, § 1, met dien verstande dat minstens drie leden van het directiecomité lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan, en §§ 3 en 4, 25 en 26, 46 tot 54, 59/1, 60 en 62, §§ 1 tot 4, § 5, eerste zin, en §§ 6 tot 9, en 71, 77, 234 en 236, § 1, 1° tot 5°.

Bovendien is artikel 61 van overeenkomstige toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings wanneer de in artikel 35 bedoelde onafhankelijke controlefuncties binnen de financiële holding of gemengde financiële holding zijn opgezet om aan artikel 168, § 1 te voldoen.”.

Art. 122. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/1 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

commissaire désigné avec une tâche comparable auprès de cette compagnie financière. À défaut d’un tel commissaire, la mission visée est exercée par le commissaire désigné auprès : » ;

b) dans le texte néerlandais du paragraphe 3, a) les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 121. L’article 212 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], est remplacé par ce qui suit :

« Art. 212. Sans préjudice du principe figurant à l’article 204, alinéa 1^{er}, les articles suivants de la présente loi sont applicables par analogie à toute compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge : les articles 18, 19, 20, 24 § 1^{er}, étant entendu qu’au moins trois membres du comité de direction sont membres de l’organe légal d’administration, et §§ 3 et 4, 25 et 26, 46 à 54, 59/1, 60 et 62, §§ 1^{er} à 4, § 5, première phrase, et §§ 6 à 9, et 71, 77, 234 et 236, § 1^{er}, 1° à 5°.

En outre, l’article 61 est applicable par analogie à toute compagnie financière ou à toute compagnie financière mixte lorsque les fonctions de contrôle indépendantes visées à l’article 35 ont été établies au sein de la compagnie financière ou la compagnie financière mixte aux fins de satisfaire à l’article 168, § 1^{er}. ».

Art. 122. Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/1 intitulée « Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l’autorité de contrôle est désignée en qualité d’autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l’article 171 ».

Art. 123. In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.1 ingevoegd, getiteld “Verplichting tot goedkeuring”.

Art. 124. In II/1.1, ingevoegd bij artikel 123, wordt een artikel 212/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/1. Onverminderd de andere bepalingen van deze wet moeten Belgische financiële moederholdings, Belgische gemengde financiële moederholdings, Belgische financiële EER-moederholdings en Belgische gemengde financiële EER-moederholdings goedgekeurd worden.

Financiële holdings naar Belgisch recht en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die niet onder het eerste lid vallen, moeten goedgekeurd worden wanneer de bepalingen van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 van toepassing zijn op gesubconsolideerde basis.”.

Art. 125. In dezelfde II/1.1 wordt een artikel 212/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/2. § 1. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in artikel 212/1 kunnen om een vrijstelling van de toepassing van deze onderafdeling verzoeken wanneer de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding beperkt zich tot het houden van deelnemingen in dochterondernemingen. In het geval van een gemengde financiële holding heeft dit criterium enkel betrekking op de dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

2° de financiële holding of gemengde financiële holding is niet aangewezen als een

Art. 123. Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.1 intitulé « Obligation d'approbation ».

Art. 124. Dans le II/1.1, inséré par l'article 123, il est inséré un article 212/1 rédigé comme suit :

« Art. 212/1. Sans préjudice des autres dispositions de la présente loi, les compagnies financières mères belges, les compagnies financières mixtes mères belges, les compagnies financières mères belges dans l'EEE et les compagnies financières mixtes mères belges dans l'EEE sont tenues de se faire approuver.

Les compagnies financières de droit belge et les compagnies financières mixtes de droit belge, qui ne sont pas visées par l'alinéa 1^{er}, sont tenues de se faire approuver lorsque les dispositions de la présente loi ou du Règlement n° 575/2013 sont applicables sur base sous-consolidée. ».

Art. 125. Dans le même II/1.1, il est inséré un article 212/2 rédigé comme suit :

« Art. 212/2. § 1^{er}. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées à l'article 212/1 peuvent solliciter une exemption de l'application de la présente sous-section lorsque les conditions suivantes sont remplies :

1° l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte se limite à détenir des participations dans des filiales. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, ce critère porte seulement sur les filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ;

2° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte n'est pas désignée comme

af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een of meer delen van de groep;

3° een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan met toepassing van artikel 212/1 of overeenkomstig artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU goedkeuring is verleend, is aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis en krijgt de beschikking over alle benodigde prerogatieven om deze verplichtingen op effectieve wijze te vervullen;

4° de financiële holding of gemengde financiële holding houdt zich niet bezig met het nemen van bestuurs-, operationele of financiële beslissingen die een invloed hebben op de groep of op de dochterondernemingen ervan die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

5° er is geen belemmering voor het doeltreffende toezicht op de groep op geconsolideerde basis.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vrijstelling doet geen afbreuk aan de naleving van de andere bepalingen van deze wet.

Financiële holdings of gemengde financiële holdings die in overeenstemming met dit artikel zijn vrijgesteld van goedkeuring, worden niet buiten de werkingssfeer van de consolidatie, of in voorkomend geval van de subconsolidatie gehouden die in Verordening nr. 575/2013 en in deze wet is bepaald.”.

Art. 126. In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.2 ingevoegd, getiteld “Goedkeuringsprocedure”.

Art. 127. In II/1.2, ingevoegd bij artikel 126,

entité de résolution, que ce soit pour le groupe dans son ensemble ou pour une ou plusieurs parties du groupe ;

3° soit un établissement de crédit filiale soit une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée en application de l'article 212/1 ou conformément à l'article 21 *bis* de la Directive 2013/36/UE, a été désigné comme étant responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée et est doté de toutes les prérogatives nécessaires pour s'acquitter efficacement de ces obligations ;

4° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ne prend pas part à la prise de décisions de gestion, opérationnelles ou financières qui concernent le groupe ou ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ;

5° il n'y a pas d'entrave à l'exercice effectif du contrôle du groupe sur base consolidée.

§ 2. L'exemption visée au paragraphe 1^{er} ne porte pas préjudice au respect des autres dispositions prévues par la présente loi.

Les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes exemptées de l'approbation conformément au présent article ne sont pas exclues du périmètre de consolidation, ou de sous-consolidation le cas échéant, défini dans le Règlement n° 575/2013 et dans la présente loi. ».

Art. 126. Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.2 intitulé « Procédure d'approbation ».

Art. 127. Dans le II/1.2, inséré par l'article 126, il est inséré un article 212/3 rédigé

wordt een artikel 212/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/3. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in de artikelen 212/1 en 212/2 verstrekken aan de toezichthouder alle voor de beoordeling van de aanvraag benodigde informatie en met name:

1° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, met duidelijke vermelding van de dochterondernemingen en, in voorkomend geval, de moederondernemingen ervan, en de locatie en het type van de activiteit van elk van de entiteiten in de groep;

2° informatie over de personen die belast zijn met de effectieve leiding van de financiële holding of de gemengde financiële holding en over de naleving van de vereisten die op hen van toepassing zijn;

3° informatie over de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de interne organisatie en de verdeling van de taken binnen de groep;

5° informatie over de naleving door de financiële holding of gemengde financiële holding van de bepalingen van artikel 212.”.

Art. 128. In dezelfde II/1.2 wordt een artikel 212/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/4. De toezichthouder beslist over de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuringsaanvragen en over de in artikel 212/2 bedoelde vrijstellingsaanvragen.

De toezichthouder stelt de financiële holding of de gemengde financiële holding in kennis

comme suit :

« Art. 212/3. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées aux articles 212/1 et 212/2 communiquent à l'autorité de contrôle toutes informations nécessaires à l'appréciation de leur demande, et notamment :

1° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie, avec une indication précise de ses filiales et, le cas échéant, des entreprises mères, ainsi que de la localisation et du type d'activités de chaque entité au sein du groupe ;

2° des informations concernant les personnes appelées à exercer la direction effective de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et le respect des exigences qui leur sont applicables ;

3° des informations relatives au respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte ;

4° l'organisation interne et la répartition des tâches sein du groupe ;

5° des informations relatives au respect par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte des dispositions prévues à l'article 212. ».

Art. 128. Dans le même II/1.2, il est inséré un article 212/4 rédigé comme suit :

« Art. 212/4. L'autorité de contrôle décide sur les demandes d'approbation visées à l'article 212/1 et sur les demandes d'exemption visées à l'article 212/2.

L'autorité de contrôle notifie sa décision à la compagnie financière ou la compagnie

van zijn beslissing.

De toezichthouder stelt de aanvrager in kennis van zijn beslissing binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.”.

Art. 129. In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.3 ingevoegd, getiteld “Voorwaarden voor goedkeuring”.

Art. 130. In II/1.3, ingevoegd bij artikel 129, wordt een artikel 212/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/5. De goedkeuring kan alleen worden verleend als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de interne regelingen en de verdeling van de taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis en zijn, in het bijzonder, doeltreffend om:

a) alle dochterondernemingen van de financiële holding of de gemengde financiële holding te coördineren en er toezicht op te houden, waaronder, waar nodig, middels een adequate verdeling van taken tussen de dochterkredietinstellingen;

b) conflicten binnen de groep te voorkomen of te beheren; en

c) de door de financiële moederholding of gemengde financiële moederholding vastgestelde groepsbrede beleidsmaatregelen in de gehele groep te handhaven;

2° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde

financiële mixte.

L'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande. ».

Art. 129. Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.3 intitulé « Conditions d'approbation ».

Art. 130. Dans le II/1.3, inséré par l'article 129, il est inséré un article 212/5 rédigé comme suit :

« Art. 212/5. L'approbation ne peut être accordée que s'il est satisfait aux conditions suivantes :

1° les dispositifs internes et la répartition des tâches au sein du groupe sont adaptés à l'objectif de respect des exigences de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous-consolidée et sont notamment efficaces pour :

a) coordonner et contrôler toutes les filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte y compris, lorsque c'est nécessaire, par une répartition des tâches adéquate entre les établissements de crédit filiales ;

b) prévenir et gérer les conflits internes au sein du groupe ; et

c) appliquer dans l'ensemble du groupe les politiques définies à l'échelle du groupe par la compagnie financière mère ou la compagnie financière mixte mère ;

2° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie

financiële holding deel uitmaakt, vormt geen belemmering voor de uitoefening van een doeltreffend toezicht op individuele of geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis, op de dochterkredietinstellingen of moederkredietinstellingen.

Bij de beoordeling van dat criterium wordt met name rekening gehouden met:

a) de positie van de financiële holding of de gemengde financiële holding in een meerlagige groep;

b) de aandeelhoudersstructuur; en

c) de rol van de financiële holding of gemengde financiële holding binnen de groep;

3° de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de naleving van de bepalingen van artikel 212.”.

Art. 131. In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.4 ingevoegd, getiteld “Toezicht en toezichtsmaatregelen”.

Art. 132. In II/1.4, ingevoegd bij artikel 131, wordt een artikel 212/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/6. De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden van artikel 212/5 of, in voorkomend geval, van artikel 212/2, § 1 en van de andere vereisten van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis.

Financiële holdings en gemengde financiële holdings verstrekken de toezichthouder de informatie die nodig is om doorlopend toezicht te houden op de organisatiestructuur van de

financiële mixte fait partie n’entrave pas l’exercice effectif du contrôle individuel ou sur base consolidée, et, le cas échéant, sous-consolidée, des établissements de crédit filiales ou des établissements de crédit mères.

L'examen de ce critère tient compte, notamment :

a) du positionnement de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte dans un groupe à plusieurs niveaux ;

b) de la structure de l'actionnariat ; et

c) du rôle de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte au sein du groupe ;

3° le respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte ;

4° le respect des dispositions prévues à l'article 212. ».

Art. 131. Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.4 intitulé « Supervision et mesures de surveillance».

Art. 132. Dans le II/1.4, inséré par l'article 131, il est inséré un article 212/6 rédigé comme suit :

« Art. 212/6. L'autorité de contrôle assure le contrôle du respect des conditions prévues à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1^{er} et des autres exigences prévues par la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes communiquent à l'autorité de contrôle les informations requises pour assurer en continu le suivi de la structure d'organisation

groep en op de naleving van de voorwaarden bedoeld in artikel 212/5 of, in voorkomend geval, artikel 212/2, § 1.”.

Art. 133. In dezelfde II/1.4 wordt een artikel 212/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/7. § 1. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/5 of aan alle andere vereisten die door of krachtens deze wet of door Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgelegd, legt de toezichthouder passende toezichtsmaatregelen op teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.

Onverminderd de andere in deze wet vastgestelde maatregelen kunnen de toezichtsmaatregelen met name het volgende omvatten:

1° de stemrechten die verbonden zijn aan de aandelen in de dochterinstellingen waarvan de financiële holding of gemengde financiële holding de houder is, opschorten;

2° aanmaningen richten aan en maatregelen nemen tegen de financiële holding, de gemengde financiële holding of de leden van het leidinggevend orgaan en de effectieve leiding, met inbegrip van dwangsommen en sancties, met inachtneming van de artikelen 345 tot 347;

3° de financiële holding of gemengde financiële holding aanmanen om aan haar eigen aandeelhouders de deelnemingen in haar dochterinstellingen over te dragen;

4° op tijdelijke basis een andere financiële holding, gemengde financiële holding of kredietinstelling binnen de groep aanwijzen als

du groupe et le respect des conditions visées à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1^{er}. ».

Art. 133. Dans le même II/1.4, il est inséré un article 212/7 rédigé comme suit :

« Art. 212/7. § 1^{er}. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas aux conditions prévues à l'article 212/5 ou à toutes autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée, l'autorité de contrôle impose les mesures de surveillance appropriées pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomérat financier.

Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, les mesures de surveillance peuvent, notamment consister à :

1° suspendre l'exercice des droits de vote attachés aux actions ou parts détenues dans les établissements filiales par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ;

2° adresser des injonctions et prendre toutes mesures à l'encontre de la compagnie financière, de la compagnie financière mixte ou des membres de l'organe de direction et des dirigeants effectifs, y compris des astreintes et sanctions dans le respect des articles 345 à 347 ;

3° donner injonction à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de céder à ses propres actionnaires les participations dans ses établissements filiales ;

4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte ou un autre établissement de crédit au

verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;

5° dividenduitkeringen of betalingen, met name van rente, aan aandeelhouders beperken of verbieden;

6° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij hun deelnemingen in entiteiten uit de financiële sector in de zin van Verordening nr. 575/2013 geheel of gedeeltelijk afstoten.

De toezichthouder kan in voorkomend geval beslissen om voor het opleggen van de in deze paragraaf bedoelde maatregelen een termijn vast te leggen.

§ 2. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet langer voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/2, eist de toezichthouder dat de financiële holding of gemengde financiële holding goedkeuring aanvraagt in overeenstemming met artikel 212/1.”.

Art. 134. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/2 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen”.

Art. 135. In Onderafdeling II/2, ingevoegd bij artikel 134, wordt een artikel 212/8 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/8. § 1. Wanneer de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is

sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ;

5° limiter ou interdire toute distribution de dividendes ou tout paiement, notamment d'intérêts, aux actionnaires ;

6° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles cèdent tout ou partie de leurs participations dans des entités du secteur financier au sens du Règlement n° 575/2013.

L'autorité de contrôle peut, le cas échéant, décider d'assortir d'un délai l'imposition des mesures visées au présent paragraphe.

§ 2. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait plus aux conditions de l'article 212/2, l'autorité de contrôle requiert que la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sollicite une approbation conformément à l'article 212/1. ».

Art. 134. Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/2 intitulée « Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE ».

Art. 135. Dans la Sous-section II/2, insérée par l'article 134, il est inséré un article 212/8 rédigé comme suit :

« Art. 212/8. § 1^{er}. Lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance

aangewezen met toepassing van artikel 171, werken de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7. Hiertoe moeten de verwijzingen naar de toezichthouder in de artikelen 212/3, 212/4, eerste lid en, onverminderd artikel 171/1, 212/7, worden gelezen als verwijzingen naar de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen en de verwijzingen in de artikelen 212/4, tweede en derde lid en 212/6 als verwijzingen naar de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen.

§ 2. Zodra de beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing zijn meegedeeld door de consoliderende toezichthouder, in voorkomend geval met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, stellen de twee autoriteiten alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing als bedoeld in paragraaf 1 te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de consoliderende toezichthouder is opgesteld.

Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijk beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

sur base consolidée en application de l'article 171, l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. À ces fins, les références à l'autorité de contrôle dans les articles 212/3, 212/4, alinéa 1^{er} et, sans préjudice de l'article 171/1, 212/7 doivent être lues comme des références à l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et celles dans les articles 212/4, alinéas 2 et 3 et 212/6 doivent être lues comme des références à l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE.

§ 2. Pour l'adoption des décisions communes visées au paragraphe 1^{er}, une fois l'évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée communiquée par l'autorité de surveillance sur base consolidée, moyennant le cas échéant, les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de surveillance sur base consolidée.

En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, tweede lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de consoliderende toezichthouder de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van de in dit artikel bedoelde beslissingen.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van Richtlijn 2002/87/EG of Richtlijn 2009/138/EG onverlet.”.

Art. 136. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/3 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

Art. 137. In Onderafdeling II/3, ingevoegd bij artikel 136, wordt een artikel 212/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/9. § 1. Wanneer de toezichthouder met toepassing van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen voor het toezicht op een groep waartoe een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding behoort die in een

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1^{er}, alinéa 2.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis en vue de prendre les décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la Directive 2002/87/CE ou de la Directive 2009/138/CE. ».

Art. 136. Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/3 intitulée « Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre Etat membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171 ».

Art. 137. Dans la Sous-section II/3, insérée par l'article 136, il est inséré un article 212/9 rédigé comme suit :

« Art. 212/9. § 1^{er}. Lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171 pour la surveillance d'un groupe comprenant une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte

andere lidstaat is gevestigd, werken de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, leden 3, 4, 6 en 7 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

Bij de uitoefening van zijn toezichtsoopdracht, met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, zendt de toezichthouder zijn beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing naar de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

De twee autoriteiten stellen alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de toezichthouder is opgesteld.

De gezamenlijke beslissing wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de financiële holding of de gemengde financiële holding.

De beslissing over de goedkeuringsaanvraag wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de aanvrager binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.

§ 2. Als er geen overeenstemming wordt

mère établie dans un autre Etat membre, l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à ladite compagnie financière ou compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées dans la législation de l'Etat-membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphes 3, 4, 6 et 7 de la Directive 2013/36/UE.

Dans l'exercice de sa mission de surveillance, moyennant les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, l'autorité de contrôle communique son évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée à l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie.

Les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de contrôle.

La décision commune est notifiée par l'autorité de contrôle à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

S'agissant de la décision relative à la demande d'approbation, l'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.

§ 2. En cas d'absence d'accord permettant

bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijke beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van beslissingen als bedoeld in dit artikel.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van Richtlijn 2002/87/EG of Richtlijn 2009/138/EG onverlet.”.

Art. 138. In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/10 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/10. De toezichthouder deelt de van een financiële holding of gemengde financiële holding verkregen informatie met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

Art. 139. In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/11 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/11. De toezichthouder houdt toezicht

d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1^{er}, alinéa 3.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis aux fins des décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord, sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la Directive 2002/87/CE ou de la Directive 2009/138/CE. ».

Art. 138. Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/10 rédigé comme suit :

« Art. 212/10. L'autorité de contrôle partage les informations obtenues d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte avec l'autorité compétente de l'État membre où celle-ci est établie. ».

Art. 139. Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/11 rédigé comme suit :

« Art. 212/11. L'autorité de contrôle effectue le

op de naleving van de voorwaarden waarin voorzien is in de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd voor het verkrijgen van goedkeuring of om vrijgesteld te worden van goedkeuring en van alle andere vereisten die op geconsolideerde basis zijn vastgelegd in deze wetgeving tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU of in Verordening nr. 575/2013.

In geval van niet-naleving van deze vereisten nemen de betrokken autoriteiten, volgens de in artikel 212/10 vervatte procedure en regels, de maatregelen voorgeschreven door de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd, teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.”.

Art. 140. In artikel 213, § 1, derde lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 141. In artikel 214, § 1 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 142. In artikel 215, 1° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 143. In artikel 216 van dezelfde wet

suivi du respect des conditions prévues par la législation de l’Etat où est située la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte concernant l’approbation ou la dispense d’approbation et de toutes autres exigences prévues par cette législation en vue de transposer la Directive 2013/36/UE ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

En cas de non-respect de ces exigences, les autorités concernées adoptent, selon la procédure et les modalités énoncées à l’article 212/10, les mesures prévues la législation de l’Etat où est située la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l’intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d’une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomérat financier. ».

Art. 140. Dans l’article 213, § 1^{er}, alinéa 3 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 141. Dans l’article 214, § 1^{er} de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 142. Dans l’article 215, 1° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont chaque fois remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 143. Dans l’article 216 de la même loi, les

worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° artikel 216 wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

“§ 6. Dit artikel doet geen afbreuk aan de artikelen 212/9 tot 212/11.”.

Art. 144. In artikel 217, § 1, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, van worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

Art. 145. Artikel 218 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt :

“Art. 218. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder of coördinator stelt de toezichthouder lijsten op van respectievelijk de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings die betrokken zijn in het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en van de gemengde financiële holdings die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende aanvullende conglomeraatstoezicht.

De toezichthouder stelt eveneens lijsten op van de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en de gemengde financiële holdings naar Belgisch recht voor dewelke een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder is aangewezen respectievelijk als de consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU en als de coördinator overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG.

modifications suivantes sont apportées :

1° dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont chaque fois remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis » ;

2° l'article 216 est complété par un paragraphe 6 rédigé comme suit :

« § 6. Le présent article ne porte pas préjudice aux articles 212/9 à 212/11. ».

Art. 144. Dans l'article 217, § 1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots « het geconsolideerde toezicht » sont remplacés par les mots « het toezicht op geconsolideerde basis ».

Art. 145. L'Article 218 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 218. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, établit des listes respectivement des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées incluses dans le contrôle sur base consolidée exercé par elle, et des compagnies financières mixtes concernées par la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par elle.

L'autorité de contrôle établit également des listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est respectivement désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et coordinateur conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE.

Hij maakt deze lijsten over aan de betrokken bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, aan de EBA voor het toezicht op geconsolideerde basis en aan de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voor het aanvullende conglomeraattoezicht, en aan de Europese Commissie.”.

Art. 146. In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling IV vervangen als volgt: “Onderafdeling IV - Moederondernemingen die onder het recht van een derde land ressorteren”.

Art. 147. In Onderafdeling IV, waarvan het opschrift wordt vervangen bij artikel 146, wordt een artikel 218/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/1. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming onder het recht van een derde land ressorteert, moeten aan een van de volgende voorwaarden voldoen:

1° de kredietinstelling is in handen van een intermediaire EER-moederonderneming;

2° de kredietinstelling is zelf een intermediaire EER-moederonderneming;

3° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land die geen andere EER-dochterondernemingen heeft die een kredietinstelling, een beleggingsonderneming, een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding of gemengde financiële holding zijn;

4° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land waarvan de totale waarde van de activa in de EER minder bedraagt dan 40 miljard euro.

§ 2. Voor de toepassing van dit artikel is de totale waarde van de activa in de EER van een groep uit een derde land de som van het

Elle communique ces listes aux autorités compétentes concernées des autres Etats membres, à l'ABE pour le contrôle sur base consolidée ou à l'ABE et à l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles pour la surveillance complémentaire du conglomérat, et à la Commission européenne. ».

Art. 146. Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l'intitulé de la Sous-section IV est remplacé par ce qui suit : « Sous-section IV - Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers ».

Art. 147. Dans la Sous-section IV, dont l'intitulé est modifié par l'article 146, il est inséré un article 218/1 rédigé comme suit :

« Art. 218/1. § 1^{er}. Tout établissement de crédit de droit belge, dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers, doit répondre à l'une des conditions suivantes :

1° l'établissement de crédit est détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE ;

2° l'établissement de crédit est lui-même une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE ;

3° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers ne détenant pas d'autres filiales dans l'EEE qui sont un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée ;

4° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers dont la valeur totale des actifs dans l'EEE est inférieure à 40 milliards d'euros.

§ 2. Pour l'application du présent article, la valeur totale des actifs dans l'EEE d'un groupe de pays tiers est la somme des éléments

volgende:

1° de totale waarde van de activa van elke kredietinstelling en -beleggingsonderneming in de EER die deel uitmaakt van de groep uit een derde land, zoals die blijkt uit haar geconsolideerde balans of, bij ontstentenis daarvan, zoals die blijkt uit haar afzonderlijke balansen; en

2° de totale waarde van de activa van elk bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 600/2014 of Richtlijn 2014/65/EU.”.

Art. 148. In dezelfde Onderafdeling IV wordt een artikel 218/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/2. § 1. Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° moeten in handen zijn van een intermediaire EER-moederonderneming die alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land bezit die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 2° bezitten alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde en aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

§ 2. De toezichthouder, in voorkomend geval bij onderlinge overeenkomst met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, kan toestaan dat een groep uit een derde land twee intermediaire EER-moederondernemingen opricht, wanneer de oprichting van slechts een enkele intermediaire EER-moederonderneming:

1° niet in overeenstemming zou zijn met een

suivants :

1° la valeur totale des actifs de chaque établissement de crédit et entreprise d'investissement dans l'EEE faisant partie du groupe de pays tiers, telle qu'elle ressort du bilan consolidé ou, en son absence, des bilans individuels ; et

2° la valeur totale des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers ayant reçu un agrément dans un Etat membre conformément à la Directive 2013/36/UE, au Règlement no 600/2014 ou à la Directive 2014/65/UE. ».

Art. 148. Dans la même Sous-section IV, il est inséré un article 218/2 rédigé comme suit :

« Art. 218/2. § 1^{er}. Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1^{er}, 1° doit être détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, détenant l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1^{er}, 2° détient l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

§ 2. L'autorité de contrôle, le cas échéant en commun accord avec les autres autorités compétentes concernées, peut autoriser un groupe de pays tiers à constituer deux entreprises mère intermédiaires établies dans l'EEE, si l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE :

1° serait incompatible avec une obligation de

verplicht voorschrift inzake scheiding van activiteiten dat wordt opgelegd bij reglementaire bepalingen of door de toezichthouder van het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft; of

2° volgens de afwikkelingsautoriteit die bevoegd is voor de intermediaire EER-moederonderneming, de afwikkelbaarheid minder doeltreffend zou maken dan wanneer er twee intermediaire EER-moederondernemingen zouden zijn.

Bij verschil van mening kan de toezichthouder de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken.

§ 3. De intermediaire EER-moederonderneming als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° dient overeenkomstig artikel 7 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning als kredietinstelling te hebben verkregen of moet een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding zijn.

Wanneer er overeenkomstig paragraaf 2, 1° een tweede intermediaire EER-moederonderneming mag worden opgericht, mag, in afwijking van het eerste lid, een van de intermediaire moederondernemingen een beleggingsonderneming zijn die overeenkomstig artikel 6 van de wet van 25 oktober 2016 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning heeft verkregen en die onderworpen is aan Richtlijn 2014/59/EU.

§ 4. De toezichthouder stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende elke groep uit een derde land die in België actief is:

1° de naam en de totale waarde van de activa van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en de naam van de Belgische goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde

séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale ; ou

2° rendrait, à l'estime de l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, la résolvabilité moins efficace que s'il y avait deux entreprises mères intermédiaires dans l'EEE.

En cas de désaccord, autorité de contrôle peut saisir l'ABE et demander son assistance en vertu de l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

§ 3. L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visée à l'article 218/1, § 1^{er}, 1° doit être agréée en qualité d'établissement de crédit conformément à l'article 7 ou à la législation d'un autre Etat membre, ou être une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, lorsqu'une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE peut être établie conformément au paragraphe 2, 1°, l'une des entreprises mère intermédiaires peut être une entreprise d'investissement qui est agréée conformément à l'article 6 de la loi du 25 octobre 2016 ou à la législation d'un autre Etat membre, et qui est soumise à la directive 2014/59/UE.

§ 4. L'autorité de contrôle notifie à l'ABE les informations suivantes concernant tout groupe de pays tiers qui opère en Belgique :

1° la dénomination et la valeur totale des actifs des établissements de crédit et des entreprises d'investissement de droit belge ainsi que la dénomination des compagnies financières et des compagnies financières mixtes belges

financiële holdings, die behoren tot een groep uit een derde land;

2° de naam van de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die een bijkantoor hebben waaraan in België een vergunning is verleend overeenkomstig deze wet, de wet van 25 oktober 2016 of Verordening nr. 600/2014, en de totale waarde van hun activa in België evenals de activiteiten die zij op grond van hun vergunning mogen uitoefenen;

3° de naam en het wettelijk toezichtsstatuut van de intermediaire EER-moederondernemingen naar Belgisch recht in het licht van de criteria van paragraaf 3 en de naam van de groep uit een derde land waar zij deel van uitmaken.”.

Art. 149. Artikel 219 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt :

“Art. 219. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht met als moederonderneming

- een moederkredietinstelling, financiële holding of gemengde financiële holding, of
- een gereguleerde onderneming aan het hoofd van een financieel conglomeraat,

die onder een derde land ressorteert, die niet reeds onderworpen zijn aan of opgenomen zijn in de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis, overeenkomstig Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling of het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, uitgeoefend door de toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit, worden, naargelang het geval, onverminderd de artikelen 218/1 en 218/2, aan een geconsolideerd toezicht of een aanvullend conglomeraatstoezicht onderworpen volgens de bepalingen van dit artikel.

approuvées ou désignées, appartenant à un groupe de pays tiers ;

2° la dénomination des établissements de crédit et entreprise d'investissement ayant une succursale agréée en Belgique conformément à la présente loi, à la loi du 25 octobre 2016 ou au Règlement no 600/2014, et la valeur totale de leurs actifs en Belgique ainsi que les activités autorisées en vertu de leur agrément ;

3° la dénomination et le statut légal de contrôle des entreprises mères intermédiaires dans l'EEE de droit belge au regard des critères du paragraphe 3, ainsi que la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel elles appartiennent. ».

Art. 149. L'article 219 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 219. § 1^{er}. Sans préjudice des articles 218/1 et 218/2, les établissements de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est

- un établissement de crédit mère, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ou
- une entreprise réglementée à la tête d'un conglomérat financier,

qui relève du droit d'un pays tiers, et qui ne font pas déjà l'objet ou ne relèvent pas encore de la portée du contrôle sur base consolidée conformément à la Section II du présent Chapitre et à la présente Section ou de la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Section III du présent Chapitre et à la présente Section, exercé par l'autorité de contrôle ou par une autre autorité compétente, sont soumis, selon le cas, à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions du présent article.

§ 2. De toezichthouder verifieert of de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen onder een door een autoriteit van een derde land uitgeoefend toezicht vallen dat gelijkwaardig is met :

1° het toezicht op geconsolideerde basis uit hoofde van de bepalingen van Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, of

2° het aanvullende conglomeraatstoezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling.

Hij doet dit op eigen initiatief dan wel op verzoek van de in paragraaf 1 bedoelde moederondernemingen of van de kredietinstelling naar Belgisch recht.

Alvorens een beslissing te nemen raadpleegt de toezichthouder de andere eventueel betrokken bevoegde autoriteiten over de al dan niet gelijkwaardigheid van het bedoelde toezicht en, voor wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA.

Aangaande deze gelijkwaardigheid houdt de toezichthouder rekening met :

1° de richtsnoeren die het Europees Comité voor het Bankwezen uitbrengt voor het toezicht op geconsolideerde basis overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013;

2° de richtsnoeren opgesteld door het Gemengd Comité overeenkomstig de artikelen 16 en 56 van Verordening nr. 1093/2010, Verordening nr. 1094/2010 of Verordening nr. 1095/2010, over het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig Richtlijn 2002/87/EG.

§ 3. Indien een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder op grond van de overeenkomstige toepassing van het bepaalde

§ 2. L'autorité de contrôle vérifie si les établissements de crédit visés au paragraphe 1^{er} sont inclus dans le périmètre du contrôle exercé par une autorité d'un pays tiers, équivalent :

1° au contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section, ou

2° à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section.

Elle le fait de sa propre initiative ou à la demande des entreprises mères visées au paragraphe 1^{er} ou de l'établissement de crédit de droit belge.

Avant de prendre sa décision, l'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes le cas échéant concernées sur l'équivalence ou non du contrôle visé et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE.

En ce qui concerne cette équivalence, l'autorité de contrôle tient compte :

1° des directives émises par le Comité bancaire européen concernant le contrôle sur base consolidée conformément à la Directive 2013/36/UE et au Règlement n° 575/2013 ;

2° des directives établies par le comité mixte conformément aux articles 16 et 56 du Règlement 1093/2010, du Règlement 1094/2010 ou du Règlement 1095/2010, relatives à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Directive 2002/87/CE.

§ 3. Si, sur base d'une application par analogie des dispositions de l'article 111 de la Directive 2013/36/UE ou de l'article 10 de la Directive

in artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU of artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG als consoliderende toezichthouder of coördinator zou aangewezen zijn, geschieden de in paragraaf 2 bedoelde verificatie en raadpleging door deze andere bevoegde autoriteit en kan de toezichthouder zijn bevindingen en zienswijze over de in paragraaf 1 bedoelde gelijkwaardigheid aan deze andere bevoegde autoriteit meedelen.

Wanneer, wat betreft het aanvullende conglomeraattoezicht, de toezichthouder van mening verschilt over een door een andere bevoegde autoriteit uit hoofde van het eerste lid genomen besluit, is artikel 19, naargelang het geval, van Verordening nr. 1093/2010, van Verordening nr. 1094/2010 of van Verordening nr. 1095/2010 van toepassing.

§ 4. Indien de procedure in paragrafen 2 en 3 leidt tot de vaststelling dat er geen gelijkwaardigheid is, worden de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht onderworpen aan een geconsolideerd toezicht of aanvullend conglomeraattoezicht dat gelijkwaardig is aan dat van de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en van deze Afdeling, en dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend indien hij de bevoegde autoriteit is die zou belast zijn met het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraattoezicht met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van, respectievelijk, artikel 171 of artikel 196.

Bovendien kan de toezichthouder, na overleg met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, ook beslissen een andere passende toezichtsmethode toe te passen die de doelstellingen achter de bepalingen bedoeld in paragraaf 2, eerste lid dient te verwezenlijken.

De toezichthouder kan meer bepaald eisen dat de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de eventuele andere gereguleerde ondernemingen opgericht naar het recht van

2002/87/CE, une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle était désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur, la vérification et la consultation visées au paragraphe 2 doivent être effectuées par cette autre autorité compétente, l'autorité de contrôle pouvant lui communiquer ses constatations et son point de vue sur l'équivalence visée au paragraphe 1^{er}.

Lorsque, en ce qui concerne la surveillance complémentaire du conglomerat, l'autorité de contrôle a un avis différent quant à une décision prise par une autre autorité compétente conformément à l'alinéa 1^{er}, l'article 19, selon le cas, du Règlement n° 1093/2010, du Règlement n° 1094/2010 ou du Règlement n° 1095/2010 s'applique.

§ 4. Si la procédure prévue aux paragraphes 2 et 3 permet de conclure à l'absence d'équivalence, les établissements de crédit de droit belge concernés sont soumis à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomerats analogue à celui des Sections II et III du présent Chapitre et de la présente Section, qui est effectué par l'autorité de contrôle si elle est l'autorité compétente qui serait chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomerat par application par analogie des dispositions respectivement, de l'article 171 ou de l'article 196.

En outre, l'autorité de contrôle peut, après concertation avec les autres autorités compétentes concernées, également décider d'appliquer une autre méthode de contrôle adéquate, laquelle doit réaliser les objectifs des dispositions visées au paragraphe 2, alinéa 1^{er}.

L'autorité de contrôle peut en particulier exiger que les établissements de crédit de droit belge et les éventuelles autres entreprises réglementées constituées selon le droit d'un

een lidstaat, worden ondergebracht in een groep met aan het hoofd een financiële holding of gemengde financiële holding opgericht naar het recht van een lidstaat, en dat de volgende wetgeving van toepassing is:

1° de wetgeving tot omzetting van Titel VII, Hoofdstuk III van Richtlijn 2013/36/EU op geconsolideerde basis, in het recht van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, of

2° de wetgeving tot omzetting van Hoofdstuk II van Richtlijn 2002/87 in het recht van de lidstaat waar de gemengde financiële holding is gevestigd op het niveau van het financiële conglomeraat met aan het hoofd die gemengde financiële holding.

In dat geval stelt de toezichthouder, wanneer hij belast is met het toezicht op geconsolideerde basis of met het aanvullende conglomeraatstoezicht, de andere betrokken bevoegde autoriteiten, de Europese Commissie en, wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA, in kennis van elke beslissing genomen met toepassing van het tweede en het derde lid.

Voor de toepassing van het eerste tot het vierde lid sluit de toezichthouder de nodige overeenkomsten met de betrokken bevoegde autoriteiten.”.

Art. 150. In artikel 225, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt de bepaling onder 5° vervangen als volgt:

“5° brengen zij de toezichthouder minstens eens per jaar verslag uit over de deugdelijkheid van de maatregelen die de kredietinstelling heeft getroffen ter vrijwaring van de tegoeden van de cliënten met toepassing van de artikelen 65 en 65/1 en, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van artikel 74/1, en van de op grond van deze bepalingen door de Koning

Etat membre, soient inclus dans un groupe ayant à sa tête une compagnie financière ou une compagnie financière mixte constituée selon le droit d'un Etat membre, et que soient applicables :

1° la législation de l'Etat membre où la compagnie financière est établie, prise en vue de la transposition du Titre VII, Chapitre III de la Directive 2013/36/UE sur la base de la situation consolidée, ou

2° la législation de l'Etat membre où la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition du Chapitre II de la Directive 2002/87 au niveau du conglomérat financier ayant à sa tête cette compagnie financière mixte.

Dans ce cas, lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat, elle avise les autres autorités compétentes concernées, la Commission européenne et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE, de toute décision prise en application des alinéas 2 et 3.

Pour l'application des alinéas 1^{er} à 4, l'autorité de contrôle conclut les accords nécessaires avec les autorités compétentes concernées. ».

Art. 150. Dans l'article 225, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, le 5° est remplacé par ce qui suit :

« 5° ils font rapport au moins tous les ans à l'autorité de contrôle sur l'adéquation des dispositions prises par les établissements de crédit pour préserver les avoirs des clients en application des articles 65 et 65/1 et, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, de l'article 74/1, et des mesures d'exécution prises par le Roi en vertu desdites dispositions. ».

genomen uitvoeringsmaatregelen.”.

Art. 151. In artikel 226, § 4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “, 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231” en de woorden “en 232”.

Art. 152. Artikel 228 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikel 250 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”.

Art. 153. Artikel 229, § 4 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met de woorden “De afwikkelingsautoriteit verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.”.

Art. 154. In Boek II, Titel IV, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, luidende “Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen”.

Art. 155. In Afdeling I/1, ingevoegd bij artikel 154, wordt een artikel 230/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/1. § 1. Indien een kredietinstelling zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 95, maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde

Art. 151. Dans l'article 226, § 4 de la même loi, inséré par la loi du 27 juin 2016, les mots « , 231/1 » sont insérés entre les mots « articles 231 » et « et 232 ».

Art. 152. L'article 228 de la même loi, modifié par la loi du 5 décembre 2017, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« L'actualisation visée à l'alinéa 1^{er} est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visé à l'article 250. ».

Art. 153. L'article 229, § 4 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 décembre 2017, est complété par les mots « L'autorité de résolution réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle. ».

Art. 154. Dans le Livre II, Titre IV, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section I/1, intitulée « Pouvoir d'interdire certaines distributions ».

Art. 155. Dans la Section I/1 insérée par l'article 154, il est inséré un article 230/1 rédigé comme suit :

« Art. 230/1. § 1^{er}. Lorsqu'un établissement de crédit se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 95 mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux

vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die kredietinstelling te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag, berekend overeenkomstig artikel 230/4, te verrichten door:

1° uitkeringen te verrichten in verband met tier 1-kernkapitaal;

2° een verplichting aan te gaan tot het betalen van variabele beloning of van uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen, of tot het betalen van variabele beloning als de verplichting tot betalen werd aangegaan of dient te worden uitgevoerd op het ogenblik dat de kredietinstelling niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3° betalingen te verrichten op aanvullend tier 1-instrumenten.

§ 2. Een kredietinstelling meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.”.

Art. 156. In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder vertraging en na raadpleging van de toezichthouder, of zij de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid zal uitoefenen, rekening houdend met elk van de volgende elementen:

1° de reden, de duur en de omvang van de niet-naleving en de gevolgen ervan voor de afwikkelbaarheid;

2° de wijze waarop de financiële situatie van

articles 267/5/1 et 267/5/2, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1°, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement de crédit de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 230/4, au moyen de l'une des opérations suivantes :

1° procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1 ;

2° créer une obligation de verser une rémunération variable ou des prestations de retraite discrétionnaires, ou de verser une rémunération variable si l'obligation de versement a été créée ou doit être exécutée à un moment où l'établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ; ou

3° effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

§ 2. Un établissement de crédit informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article. ».

Art. 156. Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/2 rédigé comme suit :

« Art. 230/2. § 1^{er}. L'autorité de résolution examine sans retard et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 230/1 en prenant en considération chacun des éléments suivants :

1° le motif, la durée et l'ampleur de l'absence de conformité, ainsi que son incidence sur la résolvabilité ;

2° l'évolution de la situation financière de

de kredietinstelling evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 244, § 1, 1^o bedoelde voorwaarde voldoet;

3^o het vooruitzicht dat de kredietinstelling in staat zal zijn binnen een redelijke termijn de in artikel 230/1 bedoelde vereisten na te leven;

4^o indien de kredietinstelling niet in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013, of in artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, indien dat onvermogen eigen aan de kredietinstelling is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring;

5^o of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de kredietinstelling aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken kredietinstelling.

§ 2. Zolang de kredietinstelling zich in de in artikel 230/1 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.”.

Art. 157. In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/3. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de kredietinstelling zich negen maanden nadat zij de in artikel 230/1 bedoelde situatie heeft gemeld, nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na

l'établissement de crédit et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 244, § 1^{er}, 1^o ;

3^o la perspective que l'établissement de crédit soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 230/1 dans un délai raisonnable ;

4^o lorsque l'établissement de crédit n'est pas en mesure de remplacer les dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance visés aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, ou à l'article 267/5 ou 267/5/4, § 2, la question de savoir si cette impossibilité est circonscrite et individuelle ou si elle est due à une perturbation à l'échelle du marché ;

5^o la question de savoir si l'exercice de ce pouvoir constitue le moyen le plus adéquat et proportionné pour remédier à la situation de l'établissement de crédit, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement de crédit concerné que sur sa solvabilité.

§ 2. Tant que l'établissement de crédit demeure dans la situation visée à l'article 230/1, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article. ».

Art. 157. Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/3 rédigé comme suit :

« Art. 230/3. § 1^{er}. Si l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit se trouve toujours dans la situation visée à l'article 230/1 neuf mois après que celui-ci a notifié cette situation, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, exerce le pouvoir visé à l'article 230/1, sauf si elle constate qu'au moins deux des

een beoordeling vaststelt dat ten minste twee van de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de niet-naleving is toe te schrijven aan een ernstige verstoring van de werking van de financiële markten, die aanleiding geeft tot algemene spanning in verschillende segmenten van de financiële markten;

2° de in punt 1° bedoelde verstoring leidt niet alleen tot de grotere prijsvolatiliteit van de eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de kredietinstelling of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de kredietinstelling belet eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven op die markten;

3° de in punt 2° bedoelde sluiting van de markt valt niet alleen voor de betrokken kredietinstelling, maar ook voor diverse andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424 waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de betrokken kredietinstelling eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven die toereikend zijn om de niet-naleving te verhelpen; of

5° de uitoefening van de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten leiden voor de gehele of een deel van de bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen te ondermijnen.

§ 2. Indien de in paragraaf 1 bedoelde uitzondering van toepassing is, brengt de afwikkelingsautoriteit haar besluit ter kennis van de toezichthouder en licht zij haar oordeel schriftelijk toe. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt elke maand opnieuw of de in paragraaf 1 genoemde uitzondering van toepassing is.”.

conditions suivantes sont remplies :

1° l'absence de conformité est due à de graves perturbations du fonctionnement des marchés financiers qui entraînent d'importantes tensions sur plusieurs segments des marchés financiers ;

2° les perturbations visées au point 1° ont pour conséquence une plus grande volatilité des prix des instruments de fonds propres et de dettes éligibles de l'établissement de crédit ou un accroissement de ses coûts, ainsi qu'une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement de crédit d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles sur ces marchés ;

3° la fermeture des marchés visée au point 2° est observée non seulement pour l'établissement de crédit concerné, mais aussi pour plusieurs autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424 ;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement de crédit concerné d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles suffisants pour remédier à l'absence de conformité ; ou

5° l'exercice du pouvoir visé à l'article 230/1 peut entraîner des effets de contagion négatifs pour tout ou partie du secteur bancaire, qui sont dès lors susceptibles de nuire à la stabilité financière.

§ 2. Lorsque l'exception visée au paragraphe 1^{er} s'applique, l'autorité de résolution notifie sa décision à l'autorité de contrôle et explique son appréciation par écrit. Chaque mois, l'autorité de résolution procède à une réévaluation afin de déterminer si l'exception visée au paragraphe 1^{er} s'applique. ».

Art. 158. In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/4. § 1. Het maximaal uitkeerbare bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt berekend door het overeenkomstig paragraaf 2 berekende bedrag te vermenigvuldigen met de overeenkomstig paragraaf 3 bepaalde factor. Het maximaal uitkeerbare bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt verminderd met ieder bedrag dat voortvloeit uit elk van de in artikel 230/1 bedoelde handelingen.

§ 2. Het in paragraaf 1 bedoelde te vermenigvuldigen bedrag bestaat uit:

1° alle tussentijdse winsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

vermeerderd met

2° alle eindejaarswinsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

en verminderd met

3° bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn als de in de punten 1° en 2° genoemde elementen werden ingehouden.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

Art. 158. Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/4 rédigé comme suit :

« Art. 230/4. § 1^{er}. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est calculé en multipliant le montant obtenu conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est réduit de tout montant résultant de l'une quelconque des mesures visées à l'article 230/1.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1^{er} est constitué :

1° de tous bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1 ;

plus

2° tous les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1 ;

moins

3° les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt si les éléments visés aux points 1° et 2° du présent paragraphe n'étaient pas distribués.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1^{er} est déterminé comme suit :

1° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het eerste (dat wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0;

2° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,2;

3° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,4;

4° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le premier quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus bas), le facteur est de 0 (zéro) ;

2° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,2 ;

3° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,4 ;

5° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire

artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer worden als volgt berekend:

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer / 4) x ($Q_n - 1$);

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer / 4) x Q_n ;

waarbij " Q_n " = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel.”.

Art. 159. In dezelfde wet wordt een artikel 231/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 231/1. Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 231 gedane kennisgeving, deelt de kredietinstelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdschema ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de kredietinstelling voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de kredietinstelling bevindt zich in de

aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le quatrième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus élevé), le facteur est de 0,6.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit :

limite inférieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x $Q_n - 1$;

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x Q_n ;

où " Q_n " est le numéro d'ordre du quartile concerné. ».

Art. 159. Dans la même loi il est inséré un article 231/1 rédigé comme suit :

« Art. 231/1. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 231, l'établissement de crédit communique à l'autorité de résolution les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir que l'établissement de crédit respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, ainsi que le calendrier de mise en œuvre, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes :

1° l'établissement de crédit se trouve dans la

situatie bedoeld in artikel 230/1; of

2° de kredietinstelling voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de betrokken wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”.

Art. 160. In artikel 232 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “of artikel 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231, tweede lid,” en de woorden “de voor de afwikkelbaarheid”;

2° in het tweede lid wordt het bepaalde onder 10° vervangen door de bepalingen onder 10° tot en met 13°, luidende:

“10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, en, waar van toepassing, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en aan de vereisten bedoeld in de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

situation visée à l'article 230/1 ; ou

2° l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier de mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1^{er} tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question. ».

Art. 160. À l'article 232 de la même loi, modifiée par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er} les mots « ou à l'article 231/1 » sont insérés entre les mots « l'article 231, alinéa 2, » et les mots « ne permettent pas » ;

2° dans l'alinéa 2 le 10° est remplacé par les 10° à 13° rédigés comme suit :

« 10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, avec l'exigence globale du coussin de fonds propres de base de catégoriel et avec les exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013 ;

11° in aanmerking komende schulden in de zin van artikel 242, 10/1°, uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 267/5/3 of artikel 267/5/4 te voldoen;

12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, en er met name naar streeft opnieuw te onderhandelen over elk daarvoor in aanmerking komend passief, aanvullend-tier 1-kapitaalinstrument of tier 2-kapitaalinstrument dat zij heeft uitgegeven, om ervoor te zorgen dat een eventueel besluit van de afwikkelingsautoriteit om dat passief of kapitaalinstrument af te schrijven of om te zetten, wordt uitgevoerd krachtens het recht van het rechtsgebied dat op dat passief of kapitaalinstrument van toepassing is;

13° om de voortdurende naleving van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:

- de aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en
- de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 267/5 en 267/5/4, § 2, 1°.”.

Art. 161. In dezelfde wet wordt een artikel 232/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 232/1. Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, beoordeelt, of op ongeacht welk ander tijdstip vaststelt dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag aan schulden zonder het contractueel beding bedoeld in artikel 267/15, § 1, samen

11° émette des dettes éligibles, au sens de l'article 242, 10/1° afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4 ;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 267/5/3 ou 267/5/4, y compris en particulier pour s'efforcer de renégocier tout engagement éligible, instrument de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instrument de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis, de telle sorte que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir cet engagement ou instrument soit arrêtée en vertu du droit applicable régissant cet engagement ou instrument ;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 267/5/3 ou 267/5/4, modifie la structure des échéances :

- des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et
- des engagements éligibles visés aux articles 267/5 et 267/5/4, § 2, 1°. ».

Art. 161. Dans la même loi il est inséré un article 232/1 rédigé comme suit :

« Art. 232/1. Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la résolvabilité d'un établissement de crédit ou d'une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, ou à tout autre moment, constate que, au sein d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1^{er}, ainsi que des dettes qui

met de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 242, 10°, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 267/2, § 2, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 282, § 2 geregelde waarborgen voor schuldeisers bij de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op in aanmerking komende schulden.

Indien de afwikkelingsautoriteit op basis van de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 267/15, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 267/15, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 231 tot 232 en 449 tot 451 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.”.

Art. 162. In artikel 233 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, wordt tussen het eerste en het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:

“Evenzo trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wanneer hun gemiddelde totale activa gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel bedoelde drempels ligt.”.

Art. 163. In artikel 234 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de paragrafen 2/1 en 2/2 ingevoegd, luidende:

sont exclues de l'application des pouvoirs de renflouement interne conformément à l'article 242, 10°, ou qui sont susceptibles d'en être exclues conformément à l'article 267/2, § 2, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la résolvabilité de cet établissement de crédit ou de cette entité, y compris l'impact sur la résolvabilité découlant du risque qu'il soit porté atteinte aux mesures de sauvegarde des créanciers prévues à l'article 282, § 2 lorsqu'elle applique les pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes éligibles.

Lorsque l'autorité de résolution conclut, sur la base de l'évaluation visée à l'alinéa précédent, que les dettes qui, conformément à l'article 267/15, § 2, alinéa 1^{er}, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1^{er}, créent un obstacle important à la résolvabilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 231 à 232 et 449 à 451, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la résolvabilité. ».

Art. 162. Dans l'article 233 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 avril 2014, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1^{er} et 2 :

« De la même manière, la Banque centrale européenne radie également l'agrément des établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° lorsque leur actif total moyen sur une période de cinq années consécutives est inférieur aux seuils prévus dans ledit article. ».

Art. 163. Dans l'article 234 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, sont insérés les paragraphes 2/1 et 2/2 rédigés comme suit :

“§ 2/1. Niettegenstaande de voorwaarden voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2 en onverminderd artikel 150, § 1, legt de toezichthouder de in paragraaf 2, 1° bedoelde maatregel op indien de kredietinstelling niet voldoet aan de vereisten van de artikelen 21 en 94 van deze wet of van artikel 393 van Verordening nr. 575/2013 en het onwaarschijnlijk is dat andere toezichtsmaatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

In dat geval zijn de artikelen 150, § 2, 150/3 en 150/4 van toepassing.

§ 2/2. De in paragraaf 2, 9° bedoelde maatregel kan alleen worden opgelegd indien deze verplichting passend en evenredig is wat betreft het doel waarvoor de informatie nodig is, en de gevraagde informatie niet leidt tot duplicering.

Voor de toepassing van paragraaf 2, 9° en van de Afdelingen II tot IV van Hoofdstuk II van Titel III van Boek II wordt alle informatie die in wezen identiek is aan informatie die reeds met toepassing van een andere wettelijke of reglementaire bepaling aan de toezichthouder is meegedeeld of die door de toezichthouder kan worden geproduceerd, geacht tot duplicering te leiden.

De toezichthouder vereist niet dat reeds ontvangen informatie in een ander formaat of ander niveau van granulariteit wordt meegedeeld voor zover dit verschil de toezichthouder niet belet informatie te produceren die van dezelfde kwaliteit en betrouwbaarheid is als de informatie die zou worden vereist.”.

Art. 164. In artikel 236, § 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

“6° de vergunning herroepen. De Europese

« 2/1. Nonobstant les conditions d'application des paragraphes 1^{er} et 2, et sans préjudice de l'article 150, § 1^{er}, l'autorité de contrôle impose la mesure visée au paragraphe 2, 1° si l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences prévues aux articles 21 et 94 de la présente loi ou à l'article 393 du Règlement n° 575/2013 et s'il est peu probable que d'autres mesures de surveillance sont de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.

Dans ce cas, les articles 150, § 2, 150/3 et 150/4 sont applicables.

§ 2/2. La mesure visée au paragraphe 2, 9°, ne peut être imposée que lorsque cette obligation est appropriée et proportionnée au regard de la finalité à laquelle les informations sont requises et lorsque les informations demandées ne font pas double emploi.

Pour l'application du paragraphe 2, 9° et des Sections II à IV du Chapitre II du Titre III du Livre II, est considérée comme faisant double emploi, toute information qui est en substance identique à une information déjà communiquée à l'autorité de contrôle en application d'une autre disposition légale ou réglementaire ou susceptible d'être produite par l'autorité de contrôle.

L'autorité de contrôle n'impose pas la communication d'informations déjà reçues dans un format ou à un niveau de granularité différents dans la mesure où cette différence n'empêche pas l'autorité de contrôle de produire des informations de même qualité et fiabilité que celles dont la communication serait requise. ».

Art. 164. Dans l'article 236, § 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], le 6° est remplacé par ce qui suit :

« 6° révoquer l'agrément. Toutefois, la Banque

Centrale Bank kan de vergunning echter niet herroepen wanneer de tekortkoming van de kredietinstelling uitsluitend bestaat in het niet voldoen aan de vereisten van de artikelen 92 *bis* of 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013. De beslissing tot herroeping en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.”.

Art. 165. In artikel 238 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen met toepassing van de artikelen 233, eerste lid en 236 blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan

1° tot de van het publiek ontvangen gelden en de aan de cliënten verschuldigde financiële instrumenten zijn terugbetaald, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°; of

2° tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°,

tenzij de toezichthouder hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.”;

2° er wordt een paragraaf 2 toegevoegd, luidende:

“§ 2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° waarvan de vergunning is

centrale européenne ne peut pas révoquer l'agrément lorsque le manquement de l'établissement de crédit ne consiste que dans le seul défaut de se conformer aux exigences prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013. La décision de révocation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne. ».

Art. 165. Dans l'article 238 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Les établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en application des articles 233, alinéa 1^{er} et 236 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci

1° jusqu'au remboursement des fonds reçus du public et à la restitution des instruments financiers dus aux clients, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° ; ou

2° jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°,

à moins que l'autorité de contrôle ne les en dispense pour certaines dispositions. » ;

2° il est ajouté un paragraphe 2, rédigé comme suit :

« § 2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° dont l'agrément

ingetrokken met toepassing van artikel 233, tweede lid, blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan, tot op de datum waarop zij op grond van artikel 491 een vergunning verkrijgen.

Indien de in artikel 491 bedoelde vergunning wordt geweigerd, blijven zij onderworpen aan die bepalingen en normen tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.”.

Art. 166. In de inleidende zin van artikel 239, § 1 van dezelfde wet worden de woorden “in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o” ingevoegd tussen de woorden “de kredietinstellingen bedoeld” en de woorden “die hun bedrijf uitoefenen”.

Art. 167. In artikel 242 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1^o de eerste zin van het artikel wordt als volgt vervangen:

“Voor de toepassing van Boek II, Titel IV en Titel VIII en van Boek XI, evenals van de besluiten en reglementen vastgesteld ter uitvoering ervan, dient te worden verstaan onder:”;

2^o in het bepaalde onder 1^o worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “de kapitaalinstrumenten” en de woorden “van een kredietinstelling”;

3^o het bepaalde onder 10^o, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“10^o bail-inbare schulden: verbintenissen of

est radié en application de l'article 233, alinéa 2 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément leur est octroyé en vertu de l'article 491.

Si l'agrément visé à l'article 491 leur est refusé, ils restent soumis auxdites dispositions et normes, jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci. ».

Art. 166. Dans la phrase introductive de l'article 239, § 1^{er} de la même loi, les mots « au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o » sont insérés entre les mots « les établissements de crédit » et les mots « qui exercent leurs activités ».

Art. 167. À l'article 242 de la même loi les modifications suivantes sont apportées :

1^o la première phrase de l'article est remplacée comme suit :

« Pour l'application du Livre II, Titre IV et Titre VIII et du Livre XI, aussi bien des arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par : » ;

2^o dans le 1^o, les mots « et les dettes éligibles » sont insérés entre les mots « de fonds propres » et les mots « d'un établissement de crédit » ;

3^o le 10^o, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« 10^o dettes utilisables pour un renflouement

schulden en kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullend-tier 1-instrumenten of aanvullend-tier 2-instrumenten zijn en die tot geen van de volgende categorieën behoren:

- a) gewaarborgde deposito's;
- b) door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;
- c) verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;
- d) verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de kredietinstelling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;
- e) verplichtingen jegens niet-verbonden kredietinstellingen of beleggingsondernemingen met een looptijd van minder dan zeven dagen;
- f) verplichtingen met een resterende looptijd van minder dan zeven dagen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, of ten aanzien van de deelnemers daarin, en die voortvloeien uit de deelneming aan een dergelijk systeem, of ten aanzien van vergunde of erkende centrale tegenpartijen overeenkomstig de artikelen 14 of 25 van Verordening nr. 648/2012;
- g) verplichtingen ten aanzien van werknemers met betrekking tot hun loon, pensioenuitkeringen of andere vaste vergoedingen, met uitzondering van de niet bij collectieve arbeidsovereenkomst geregelde variabele component van de

interne, les engagements ou éléments de passif et les instruments de capital d'un établissement de crédit qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 et ne relèvent d'aucune des catégories suivantes :

- a) les dépôts assurés ;
- b) les engagements garantis, en ce compris les covered bonds ;
- c) les engagements résultant de la détention d'actifs ou de liquidités de clients, pour autant que les droits de ces clients soient reconnus en droit des faillites ;
- d) les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'établissement de crédit en tant que fiduciaire et une autre personne en tant que bénéficiaire, pour autant que les droits de ce bénéficiaire soient reconnus en droit des faillites ou en droit civil ;
- e) les engagements envers des établissements de crédit ou entreprises d'investissement non liés qui ont une échéance de moins de sept jours ;
- f) les engagements d'une échéance résiduelle de moins de sept jours envers les systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE ou leurs participants et résultant de la participation à un tel système, ou envers des contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 ou à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 ;
- g) les engagements envers des travailleurs en liaison avec les salaires, allocations de retraite ou toute autre rémunération fixe, à l'exception de la composante variable de la rémunération qui n'est pas réglementée par une convention collective de travail et de la

bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;

h) verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de kredietinstelling van informaticadiensten en nutsvoorzieningen, de huur, het onderhoud en het herstel van kantoorruimte of andere goederen of diensten die onontbeerlijk zijn voor de dagelijkse werkzaamheden van de instelling;

i) schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;

j) schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels; en

k) schulden ten aanzien van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 1^o/1 tot en met 4^o, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan, behalve indien die verplichtingen in de crediteurenrangorde volgens het nationaal recht inzake liquidatieprocedures, lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen.”;

4^o de bepalingen onder 10/1^o en 10/2^o worden ingevoegd, luidende:

“10/1^o in aanmerking komende schulden: bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, 1^o voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72 *bis*, lid 1, punt b)

composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques ;

h) les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'établissement de crédit de services informatiques et de services d'utilité publique, la location, l'entretien et la maintenance des locaux ou d'autres biens ou services qui sont indispensables pour les activités quotidiennes de l'établissement ;

i) les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon droit applicable ;

j) les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la Directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts ; et

k) les dettes envers des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 1^o/1 à 4^o, qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance, sauf lorsque ces engagements ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit national régissant la procédure de liquidation. » ;

4^o les 10/1^o et 10/2^o sont insérés, rédigés comme suit :

« 10/1^o dettes éligibles, les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 267/5 ou de l'article 267/5/4, § 2, 1^o et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72 *bis*, paragraphe 1, point b), du Règlement

van Verordening nr. 575/2013 voldoen;

10/2° achtergestelde in aanmerking komende instrumenten: instrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met uitzondering van artikel 72 *ter*, leden 3 tot en met 5 van die verordening;”;

5° de bepalingen onder 12/1° en 12/2° worden ingevoegd, luidende:

“12/1° dochteronderneming:

a) een dochteronderneming in de zin van artikel 4, lid 1, punt 16) van Verordening nr. 575/2013, en

b) voor de toepassing van de artikelen 250 tot 254, 267/3 tot 267/5/9, 418, 425 tot 429, 439 tot 447, 449 tot 451, 458, 465 tot 467 en 472 tot 477, op af te wikkelen groepen als bedoeld in punt 13°/2, b) van dit artikel, kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 267/5/3, § 3;

12/2° dochteronderneming van wezenlijk belang: een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;”;

6° de bepalingen onder 13/1° en 13/2° worden ingevoegd, luidende:

“13/1° af te wikkelen entiteit: een in de EER gevestigde rechtspersoon die door de afwikkelingsautoriteit wordt aangemerkt als een entiteit ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet, of een kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het

n° 575/2013 ;

10/2° instruments éligibles subordonnés, les instruments qui remplissent toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 autres que les paragraphes 3 à 5 de l'article 72 *ter* dudit règlement ; » ;

5° les 12/1° et 12/2° sont insérés, rédigés comme suit :

« 12/1° filiale,

a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, point 16), du Règlement n° 575/2013 ; et

b) aux fins de l'application des articles 250 à 254, 267/3 à 267/5/9, 418, 425 à 429, 439 à 447, 449 à 451, 458, 465 à 467 et 472 à 477, aux groupes de résolution visés au point 13°/2, b) du présent article, les établissements de crédit affiliés de manière permanente à un organisme central, l'organisme central lui-même et leurs filiales respectives qui sont désignés par l'autorité de résolution conformément à l'article 267/5/3, § 3 ;

12/2° filiale importante, une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, point 135 du Règlement n° 575/2013 ; » ;

6° les 13/1° et 13/2° sont insérés, rédigés comme suit :

« 13/1° entité de résolution, une personne morale établie dans l'EEE, que l'autorité de résolution désigne comme une entité pour laquelle le plan de résolution de groupe prévoit une mesure de résolution ; ou un établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe soumis à la surveillance sur base consolidée et pour lequel le plan de résolution établi conformément à l'article 226

overeenkomstig artikel 226 opgestelde
afwikkelingsplan voorziet in
afwikkelingsmaatregelen;

13/2° af te wikkelen groep;

a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of

b) kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling en de centrale instelling zelf, indien ten minste een van deze kredietinstellingen of het centrale orgaan een af te wikkelen entiteit is, en hun respectieve dochterondernemingen;”.

Art. 168. In artikel 244, § 1, 2° van dezelfde wet worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “omzetting van kapitaalinstrumenten” en de woorden “overeenkomstig Hoofdstuk IV”.

Art. 169. In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II, Afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 244/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 244/1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 bedoelde centrale instelling en één of meer van de daarbij blijvend aangesloten kredietinstellingen die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, indien die af te wikkelen groep als geheel voldoet aan de in artikel 244, § 1 gestelde voorwaarden.”.

prévoit une mesure de résolution ;

13/2° groupe de résolution,

a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales ; ou

b) des établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et l'organisme central lui-même, lorsqu'au moins un de ces établissements de crédit ou l'organisme central est une entité de résolution, et leurs filiales respectives ; ».

Art. 168. Dans l'article 244, § 1^{er}, 2° de la même loi, les mots « et de dettes éligibles » sont insérés entre les mots « d'instruments de fonds propres » et les mots « conformément au Chapitre IV ».

Art. 169. Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II, Section II de la même loi, l'article 244/1 est inséré, rédigé comme suit :

« Art. 244/1. L'autorité de résolution peut prendre une mesure de résolution à l'égard d'un organisme central et d'un ou plusieurs établissements de crédit affiliés de manière permanente visés à l'article 239, § 1^{er} qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions prévues à l'article 244, § 1^{er}. ».

Art. 170. In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, luidende “Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening”.

Art. 171. In Afdeling II/1, ingevoegd bij artikel 170, wordt een artikel 244/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 244/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een kredietinstelling partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 244, § 1, 1°, vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 244, § 1, 2°, die het in gebreke blijven van de kredietinstelling zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de kredietinstelling verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

- noodzakelijk om tot de in artikel 244, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of
- noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

Art. 170. Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section II/1, intitulée « Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation ».

Art. 171. Dans la Section II/1 insérée par l'article 170, il est inséré un article 244/2 rédigé comme suit :

« Art. 244/2. § 1^{er}. L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités compétentes, qui répondent en temps utile, a le pouvoir de suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel un établissement de crédit est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies :

1° il a été constaté, conformément à l'article 244, § 1^{er}, 1° que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible ;

2° il n'existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l'article 244, § 1^{er}, 2°, susceptible d'empêcher la défaillance de l'établissement ;

3° l'exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l'établissement de crédit ; et

4° l'exercice du pouvoir de suspension est :

- soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1^{er}, 3° ;
- soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution.

§ 2. De opschortingsbevoegdheid is niet van toepassing op betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van (i) systemen en exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, (ii) overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de opschortingsbevoegdheid, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de toepassing van de opschorting naar in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's gepast is.

§ 3. Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 4. De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in paragraaf 1, onder 3° en 4° genoemde doeleinden, en duurt in ieder geval niet langer dan de tijdspanne vanaf de bekendmaking van een bericht tot opschorting uit hoofde van paragraaf 8 tot middernacht aan het eind van de werkdag die volgt op de dag van de bekendmaking.

§ 5. Bij de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de gevolgen die de uitoefening van die bevoegdheid kan hebben voor het ordelijke functioneren van de financiële markten. Wanneer de opschorting noodzakelijk is om

§ 2. Le pouvoir de suspension ne s'applique pas aux obligations de paiement et de livraison envers (i) les systèmes ou les opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, (ii) les contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir de suspension eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'appliquer la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

§ 3. Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier de dépôts assurés, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 4. La période de suspension est aussi courte que possible et n'excède pas la durée minimale que l'autorité de résolution estime nécessaire aux fins indiquées au paragraphe 1^{er}, sous 3° et 4° ; en tout état de cause, elle n'excède pas la période allant de la publication d'un avis de suspension en application du paragraphe 8 jusqu'à minuit à la fin du jour ouvrable suivant le jour de ladite publication.

§ 5. Lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension, l'autorité de résolution prend en considération l'incidence que l'exercice de ce pouvoir est susceptible d'avoir sur le bon fonctionnement des marchés financiers. Lorsque la suspension est nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244,

tot de vaststelling te komen bedoeld in artikel 244, § 1, 3° houdt zij eveneens rekening met de toepasselijke regels ter vrijwaring van de rechten van de schuldeisers en de gelijke behandeling van schuldeisers in liquidatieprocedures. De afwikkelingsautoriteit houdt met name rekening met de mogelijke toepassing van liquidatieprocedures op de kredietinstelling of entiteit als gevolg van de vaststelling in artikel 244, § 1, 3°, en treft de regelingen die zij passend acht voor een adequate coördinatie met de rechterlijke instanties, in voorkomend geval overeenkomstig de artikelen 273, 273/1 en 291/1.

§ 6. Indien betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van een contract worden opgeschort, worden de uit hoofde van dat contract voor de tegenpartijen geldende betalings- of leveringsverplichtingen voor dezelfde periode opgeschort.

§ 7. Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit brengt de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstelling en de in artikel 292, 1° tot en met 6° bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat de kredietinstelling gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de verplichtingen uit hoofde van dit artikel worden opgeschort en de voorwaarden voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in

§ 1^{er}, 3°, elle tient aussi compte des règles en vigueur afin de garantir les droits des créanciers et l'égalité de traitement des créanciers dans une procédure de liquidation. L'autorité de résolution tient compte en particulier de l'application éventuelle d'une procédure de liquidation à l'établissement de crédit à la suite du constat prévu à l'article 244, § 1^{er}, 3°, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 273, 273/1 et 291/1.

§ 6. Lorsque les obligations de paiement ou de livraison en vertu d'un contrat sont suspendues, les obligations de paiement ou de livraison de toute contrepartie à ce contrat sont suspendues pour la même durée.

§ 7. Une obligation de paiement ou de livraison qui aurait été exigible au cours de la période de suspension est immédiatement exigible à l'expiration de ladite période.

§ 8. L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement de crédit ou l'entité visé au paragraphe 1^{er} et les autorités visées à l'article 292, 1° à 6° lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1^{er}, 1°, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel des obligations sont suspendues en application du présent article, ainsi que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 295.

artikel 295.

§ 9. Dit artikel geldt onverminderd artikel 236, § 1, 4° en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen worden verleend voordat uit hoofde van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat die kredietinstellingen in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in paragraaf 1 die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in dit artikel bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in dit artikel bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

§ 10. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van een kredietinstelling bedoeld in paragraaf 1 uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die kredietinstelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die kredietinstelling voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 280, § 2, 2°; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die kredietinstelling op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 280 van toepassing is.

§ 9. Le présent article est sans préjudice de l'article 236, § 1^{er}, 4° et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit et des entités visés au paragraphe 1^{er} avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1^{er}, 1°, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit visées au paragraphe 1^{er} qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus au présent article. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues au présent article s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

§ 10. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison à l'égard d'un établissement de crédit visé au paragraphe 1^{er}, l'autorité de résolution peut aussi, pendant la durée de la suspension, exercer le pouvoir de :

1° restreindre le droit des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité de faire valoir les sûretés liées aux actifs dudit établissement de crédit pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 280, § 2, 2° ; et

2° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement de crédit pour la même durée, auquel cas l'article 280 s'applique.

§ 11. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig dit artikel, en indien vervolgens ten aanzien van die kredietinstelling afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 280, § 1 ten aanzien van die kredietinstelling.”.

Art. 172. In artikel 245 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht: wordt als volgt vervangen:

1° paragraaf 3 wordt als volgt vervangen:

“§ 3. Bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.”;

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In de besluiten die zij overeenkomstig deze titel nemen, houden de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel uitmaakt actief is en beperken zij zoveel mogelijk de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten.”.

Art. 173. In artikel 246 van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “en in

§ 11. Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à cet article, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement de crédit, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 280, § 1^{er} à l'égard dudit établissement de crédit ou de ladite entité. ».

Art. 172. Dans l'article 245 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 3 est remplacé comme suit :

« § 3. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés. » ;

2° l'article est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit :

« § 4. Les décisions prises par l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle conformément au présent titre tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'établissement de crédit ou le groupe dont il fait partie est présent et réduisent au minimum les effets négatifs sur la stabilité financière ainsi que les retombées dommageables sur le plan économique et social dans ces États membres. ».

Art. 173. À l'article 246 de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots « et des

aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”;

2° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 1° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “is voldaan”;

3° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

4° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3/1° de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

5° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 6° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “wordt uitgeoefend”.

Art. 174. In artikel 248 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Onder voorbehoud van artikel 296,” opgeheven;

2° in paragraaf 2, laatste lid worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

3° in paragraaf 3, tweede lid, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

4° in paragraaf 4 worden de woorden “en in

dettes éligibles » sont insérés entre les mots « de fonds propres pertinents » et les mots « en application du chapitre IV » ;

2° dans le 1° du paragraphe 2, les mots « et de dettes éligibles » sont insérés entre les mots « de fonds propres » et les mots « sont réunies » ;

3° dans le 3° du paragraphe 2, les mots « et des dettes éligibles » sont insérés entre les mots « de fonds propres pertinents » et les mots « , constituer la base » ;

4° au paragraphe 2, dans le 3/1°, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

5° au paragraphe 2, dans le 6°, les mots « et des dettes éligibles » sont insérés entre les mots « instruments de fonds propres » et « est exercé ».

Art. 174. À l’article 248 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er} les mots « Sous réserve de l’article 296, » sont abrogés ;

2° dans le paragraphe 2, dernier alinéa, les mots « instruments de fonds propres pertinents » sont remplacés par les mots « instruments de fonds propres pertinents et dettes éligibles » ;

3° au paragraphe 3, alinéa 2, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

4° dans le paragraphe 4, les mots instruments

aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”.

Art. 175. In Boek II, Titel VIII van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk IV als volgt vervangen:

“HOOFDSTUK IV — Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden”.

Art. 176. Artikel 250 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 250. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in paragraaf 2 af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de kredietinstelling overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 244, § 1, 244/1 of 454 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel.

Indien relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden indirect door de af te wikkelen entiteit zijn aangekocht via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, wordt de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitgeoefend ten aanzien van die relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden samen met dezelfde bevoegdheid op het niveau van de moederonderneming van de betrokken entiteit of op het niveau van andere moederondernemingen die geen af te

de fonds propres pertinents » sont remplacés par les mots « instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ».

Art. 175. Dans le Livre II, Titre VIII de la même loi, l'intitulé du Chapitre IV est remplacé par ce qui suit :

« CHAPITRE IV. — Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ».

Art. 176. L'article 250 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 250. § 1^{er}. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées au paragraphe 2 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement de crédit conformément aux dispositions du présent chapitre.

Ce pouvoir peut être exercé soit indépendamment de toute mesure de résolution, soit, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées aux articles 244, § 1^{er}, 244/1 ou 454 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution.

Lorsque des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ont été achetés par l'entité de résolution indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, le pouvoir de déprécier ou de convertir ces instruments de fonds propres pertinents et ces dettes éligibles est exercé conjointement avec l'exercice du même pouvoir au niveau de l'entreprise-mère de l'entité concernée ou au niveau d'autres entreprises-mères qui ne sont pas des entités de résolution, de manière à ce que les pertes soient effectivement

wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

Nadat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 283 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 284 van toepassing.

§ 2. De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden, onafhankelijk van het nemen van afwikkelingsmaatregelen, af te schrijven of om te zetten kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan de in artikel 267/5/4, § 2, 1^o genoemde voorwaarden, met uitzondering van de voorwaarde betreffende de resterende looptijd van schulden als bepaald in artikel 72^{quater}, lid 1, van Verordening nr. 575/2013.

Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt de afschrijving of omzetting verricht overeenkomstig het in artikel 245, § 1, 8^o, bedoelde beginsel.

§ 3. Indien een afwikkelingsmaatregel wordt genomen ten aanzien van een af te wikkelen entiteit of, in uitzonderlijke omstandigheden, in afwijking van het afwikkelingsplan, ten aanzien van een entiteit die geen af te wikkelen entiteit is, wordt het bedrag dat overeenkomstig artikel 252 op het niveau van een dergelijke entiteit is verminderd, afgeschreven of omgezet, meegeteld voor de drempels die op de betrokken entiteit van toepassing zijn overeenkomstig artikel 27, lid 7, punten a) en b) van Verordening nr. 806/2014, artikel 255, § 6, 3^o en van artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1^o en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het

répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.

Après que le pouvoir de déprécier ou de convertir des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles a été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 283 et l'article 284 s'applique.

§ 2. Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles indépendamment d'une mesure de résolution peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1^o, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72^{quater}, paragraphe 1 du Règlement n^o 575/2013.

Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 245, § 1^{er}, 8^o.

§ 3. Lorsqu'une mesure de résolution est prise à l'égard d'une entité de résolution ou, dans des circonstances exceptionnelles, par dérogation au plan de résolution, à l'égard d'une entité qui n'est pas une entité de résolution, le montant qui est réduit, déprécié ou converti conformément à l'article 252 au niveau d'une telle entité est comptabilisé dans les seuils applicables à l'entité concernée et établis conformément à l'article 27, paragraphe 7, points a) et b) du Règlement n^o 806/2014, à l'article 255, § 6, 3^o et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1^{er}, 1^o et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

Afwikkelingsfonds,.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit oefent de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit stelt vast dat de kredietinstelling niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° de kredietinstelling vraagt uitzonderlijke overheidssteun aan.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4, 3° wordt onder de voorwaarden bepaald door de Koning geen rekening gehouden met steunmaatregelen ten gunste van solvabele kredietinstellingen teneinde een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren.”.

Art. 177. In artikel 251, eerste lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “artikel 250, § 2, 2°” worden vervangen door de woorden “artikel 250, § 4, 2°”;

2° in het bepaalde onder 2° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaalinstrumenten” en de woorden “, hetzij afzonderlijk”.

Art. 178. In artikel 252 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

§ 4. L'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1^{er} sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies :

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1^{er}, sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise ;

2° l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir ; ou

3° l'établissement de crédit demande un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.

§ 5. Aux fins du paragraphe 4, 3°, il n'est pas tenu compte, dans les conditions définies par le Roi, des mesures de soutien en faveur d'établissements de crédit solvables en vue de remédier à une perturbation grave de l'économie et de préserver la stabilité financière. ».

Art. 177. À l'article 251, alinéa 1^{er} de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° les mots « l'article 250, § 2, 2° » sont remplacés par les mots « l'article 250, § 4, 2° » ;

2° dans le 2°, les mots « et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2 » sont insérés entre les mots « instruments de fonds propres pertinents » et les mots « , mise en œuvre ».

Art. 178. À l'article 252 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° in de inleidende zin worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “met inachtneming van”;

2° het artikel wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° de hoofdsom van de in artikel 250, § 2, bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de in artikel 243 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden.”.

Art. 179. Artikel 253 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 253. Bij afschrijving van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 267/6, § 3;

2° blijft tegenover de houder van het relevante kapitaalinstrument of de in aanmerking komende schuld geen enkele verplichting bestaan uit hoofde van of in verband met het afgeschreven bedrag, met uitzondering van de reeds opeisbare verplichtingen en de aansprakelijkheid die kan voortvloeien uit een rechterlijke toetsing van de rechtmatigheid van de uitoefening van de afschrijvingsbevoegdheid;

3° wordt aan de houders van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden geen compensatie betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 254.”.

Art. 180. In artikel 254 van dezelfde wet worden de paragrafen 1 en 2 als volgt

1° dans la phrase liminaire, les mots « et des dettes éligibles » sont insérés entre les mots « fonds propres pertinents » et « en fonction de » ;

2° l'article est complété par un 3° rédigé comme suit :

« 3° le montant principal des engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 est déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1, dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution énoncés à l'article 243 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes. ».

Art. 179. L'article 253 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 253. Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, est déprécié :

1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 267/6, § 3 ;

2° aucune obligation vis-à-vis du détenteur de l'instrument de fonds propres pertinents ou de la dette éligible ne subsiste dans le cadre dudit instrument ou en lien avec le montant déprécié, à l'exception des obligations déjà échues et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation ;

3° aucune compensation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 254. ».

Art. 180. Dans l'article 254 de la même loi, les paragraphes 1^{er} et 2 sont remplacés par ce

vervangen:

“§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, overeenkomstig artikel 252, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstelling eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uit geeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.

§ 2. De relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn door de kredietinstelling of door haar moederonderneming uitgegeven met de instemming van de afwikkelingsautoriteit;

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de kredietinstelling enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalbreng door de Staat of een overheidsentiteit;

3° zij worden onverwijld na de uitoefening van de omzettingsbevoegdheid aan de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden toegekend en overgedragen;

4° de omzettingskoers wordt bepaald met inachtneming van de volgende beginselen :

a) de koers vertegenwoordigt een gepaste schadeloosstelling voor de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden; en

b) de koers toepasselijk op de niet-achtergestelde schulden is hoger dan deze op de achtergestelde schulden.”.

Art. 181. In artikel 255 van dezelfde wet,

qui suit :

« § 1^{er}. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, conformément à l'article 252, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit qu'il émette des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 en faveur des détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles.

§ 2. Les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles ne peuvent être convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 que si les conditions suivantes sont remplies :

1° ces instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont émis par l'établissement de crédit ou par son entreprise-mère avec l'accord de l'autorité de résolution ;

2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement de crédit en vue d'un apport de capitaux par l'Etat ou une entité publique ;

3° ils sont attribués et transférés aux détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles sans délai après l'exercice du pouvoir de conversion ;

4° le taux de conversion est établi dans le respect des principes suivants :

a) le taux représente une indemnisation appropriée pour les détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ; et

b) le taux applicable aux dettes non subordonnées est supérieur à celui applicable aux dettes subordonnées. ».

Art. 181. Dans l'article 255 de la même loi,

laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2, eerste lid worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 6, 3° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en “worden omgezet of afgeschreven”.

Art. 182. In artikel 259 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.”.

Art. 183. In artikel 267/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, inleidende zin worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 3 worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Art. 184. In artikel 267/2, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° au paragraphe 2, alinéa 1^{er}, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

2° au paragraphe 6, 3°, les mots « et des dettes éligibles » sont insérés entre les mots « instruments de fonds propres » et les mots « , est supérieure à ».

Art. 182. À l'article 259 de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé comme suit :

« § 1^{er}. Si l'application de l'instrument de cession d'activités aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application. ».

Art. 183. Dans l'article 267/1 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées :

1° au paragraphe 1^{er}, phrase introductive, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

2° au paragraphe 3, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Art. 184. Dans l'article 267/2, § 2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° in het eerste lid worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° het tweede lid wordt vervangen door twee nieuwe leden, luidende:

“De afwikkelingsautoriteit gaat zorgvuldig na of verplichtingen ten aanzien van kredietinstellingen, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn en die niet zijn uitgesloten van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid op grond van artikel 242, 10°, k), moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot en met 4° om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van het voorgaande lid geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de interne versterking, mag het niveau van afschrijving of omzetting dat op de andere bail-inbare schulden wordt toegepast, worden verhoogd om met die uitsluitingen rekening te houden, met inachtneming van het in artikel 245, § 1, 8° vervatte beginsel.”;

Art. 185. Artikel 267/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/3. De kredietinstellingen voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze onderafdeling.

Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 267/5/1, § 3, § 4 of § 6, voor zover van

1° dans l’alinéa 1^{er}, les mots « dettes éligibles » sont à chaque fois remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

2° l’alinéa 2 est remplacé par deux alinéas, rédigés comme suit :

« L’autorité de résolution évalue soigneusement si les engagements envers des établissements de crédit qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution et qui ne sont pas exclus de l’application des pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu du de l’article 242, 10°, k), devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.

Si l’autorité de résolution décide, sur base de l’alinéa précédent, de totalement ou partiellement exclure du renflouement interne une dette utilisable pour un renflouement interne ou une catégorie de dettes utilisables pour un renflouement interne, le taux de réduction de valeur ou de conversion appliqué aux autres dettes utilisables pour un renflouement interne peut être accru pour tenir compte de ces exclusions, dans le respect du principe posé à l’article 245, § 1^{er}, 8°. ».

Art. 185. L’article 267/3 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 267/3. Les établissements de crédit, satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de cette sous-section.

Cette exigence est calculée conformément à l’article 267/5/1, § 3, § 4 ou § 6, selon le cas,

toepassing, berekend als het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden en uitgedrukt als percentage van:

1° het totaal van de risicoposten van de betrokken kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.”.

Art. 186. Artikel 267/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/4. De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 267/3, mits het afwikkelingsplan voorziet in de vereffening van dergelijke instelling.

Instellingen die van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 267/5/3, § 1, bedoelde consolidatie.”.

Art. 187. Artikel 267/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/5. § 1. Schulden worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van af te wikkelen entiteiten opgenomen als ze aan de voorwaarden voldoen van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter*, met uitzondering van lid 2, punt d) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013:

In afwijking van het eerste lid worden,

comme étant le montant de fonds propres et de dettes éligibles et est exprimée en pourcentage :

1° du montant total d'exposition au risque de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ; et

2° de la mesure de l'exposition totale de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculée conformément aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 186. L'article 267/4 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 267/4. L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 267/3 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que le plan de résolution prévoit une liquidation de l'établissement.

Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 267/3, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 267/5/3, § 1^{er}. ».

Art. 187. L'article 267/5 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 267/5. § 1^{er}. Les dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles des entités de résolution si elles satisfont aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter*, à l'exception du paragraphe 2, point d), et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, lorsque la

wanneer in deze wet wordt verwezen naar de vereisten in artikel 92 *bis* of artikel 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 voor het bepalen van het bedrag van het eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, voor de toepassing van die artikelen als in aanmerking komende schulden beschouwd, degene die voldoen aan de omschrijving in artikel 72 *duodecies* van die verordening en zijn vastgesteld overeenkomstig titel I, deel twee, hoofdstuk 5 *bis*, van die verordening.

§ 2. Schulden die voortvloeien uit schuldinstrumenten met verankerde derivaten, zoals gestructureerde obligaties ("structured notes"), die voldoen aan de voorwaarden van paragraaf 1, eerste lid, met uitzondering van artikel 72 *bis*, lid 2, punt I), van Verordening nr. 575/2013, worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden opgenomen indien aan één van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de hoofdsom van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument is op het moment van uitgifte bekend, ligt vast of is stijgend, en wordt niet door een verankerd derivaatelement beïnvloed, en het totaalbedrag van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument, met inbegrip van het verankerde derivaat, kan op dagbasis worden gewaardeerd onder verwijzing naar een actieve en liquide vraag- en aanbodmarkt voor een gelijkwaardig instrument zonder kredietrisico, overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Verordening nr. 575/2013; of

2° het schuldinstrument bevat een beding dat bepaalt dat de waarde van de vordering in het geval van de insolventie of de afwikkeling van de uitgever vast ligt of stijgt en het initieel gestorte bedrag van de schulden niet overschrijdt.

Schuldinstrumenten bedoeld in het eerste lid,

présente loi renvoie aux exigences de l'article 92 *bis* ou de l'article 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 pour la détermination du montant de fonds propres et de dettes éligibles, les dettes éligibles sont constituées, aux fins desdits articles, des dettes éligibles définies à l'article 72 *duodecies* dudit règlement et déterminées conformément à la deuxième partie, titre I, chapitre 5 *bis*, dudit règlement.

§ 2. Les dettes résultant d'instruments de dette comportant des dérivés incorporés, comme les obligations structurées, qui satisfont aux conditions énoncées au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, à l'exception de l'article 72 *bis*, paragraphe 2, point I), du Règlement n° 575/2013, ne sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles que si l'une des conditions suivantes est remplie :

1° le montant principal de la dette résultant de l'instrument de dette est connu au moment de l'émission, est fixe ou augmente et n'est pas affecté par une composante dérivée incorporée, et le montant total de la dette résultante de l'instrument de dette, y compris le dérivé incorporé, peut être évalué quotidiennement par référence à un marché liquide et actif, à double sens pour un instrument équivalent sans risque de crédit conformément aux articles 104 et 105 du Règlement n° 575/2013 ; ou

2° l'instrument de dette comporte une clause contractuelle précisant que la valeur de la créance, en cas d'insolvabilité ou de résolution de l'émetteur, est fixe ou augmente et n'excède pas le montant de l'engagement initialement payé.

Les instruments de dette visés à l'alinéa 1^{er}, y

met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 267/9, § 1, lid 3.

Van de in de eerste lid van deze paragraaf bedoelde schulden wordt alleen het deel van de schuld dat overeenkomt met de in punt 1° van dat lid bedoelde hoofdsom of het in punt 2° van dat lid bedoelde vaste of stijgende bedrag opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden.

§ 3. Indien schulden door een in de EER gevestigde en van dezelfde af te wikkelen groep als de af te wikkelen entiteit deel uitmakende dochteronderneming zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die niet van dezelfde af te wikkelen groep deel uitmaakt, worden die schulden opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van die af te wikkelen entiteit, mits aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de schulden worden uitgegeven overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 458 doet geen afbreuk aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

3° die schulden overschrijden niet het bedrag dat verkregen wordt door de som van de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, en het bedrag van het overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 267/5/4, § 1.

compris leurs dérivés incorporés, ne font l'objet d'aucun accord de compensation (netting) et la valorisation de tels instruments ne relève pas de l'article 267/9, § 1^{er}, alinéa 3.

Les engagements visés à l'alinéa 1^{er} de ce paragraphe ne sont inclus dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles qu'au regard de la part de la dette correspondant au montant principal visé au point 1° dudit alinéa, ou au montant fixe ou croissant visé au point 2° dudit alinéa.

§ 3. Lorsque des dettes sont émises par une filiale établie dans l'EEE en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution, et que cette filiale fait partie du même groupe de résolution que l'entité de résolution, ces dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles de cette entité de résolution si toutes les conditions suivantes sont remplies :

1° les dettes sont émises conformément à l'article 267/5/4, § 2, 1° ;

2° l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l'égard de ces dettes conformément aux articles 250 ou 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

3° ces dettes ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant la somme des dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution et du montant des fonds propres émis conformément à l'article 267/5/4, § 2, 2°, du montant exigé conformément à l'article 267/5/4, § 1^{er}.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 267/5/1, § 4, of artikel 267/5/2, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste, gelijk aan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden. De afwikkelingsautoriteit kan toestaan dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een niveau dat lager ligt dan 8 % van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, maar hoger dan het bedrag dat resulteert uit de toepassing van de formule $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$ van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan alle in artikel 72 *ter*, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 vastgelegde voorwaarden wordt voldaan, gelet op de krachtens artikel 72 *ter*, lid 3, van die verordening toegestane vermindering:

$X1 = 3,5 \%$ van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten; en

$X2 =$ de som van 18 % van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten en het bedrag van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Indien de toepassing van het eerste lid van deze paragraaf voor af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 4, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/2, § 1^{er}, 1°, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3, égale à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, soit remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article. L'autorité de résolution peut autoriser qu'un niveau inférieur à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, mais supérieur au montant résultant de l'application de la formule $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$ du total des passifs, fonds propres compris, soit atteint par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que l'ensemble des conditions énoncées à l'article 72 *ter*, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 soient remplies, compte tenu de la réduction autorisée en vertu de l'article 72 *ter*, paragraphe 3, dudit règlement :

$X1 = 3,5 \%$ du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013 ; et

$X2 =$ la somme des 18 % du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, et du montant correspondant à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Pour les entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4, lorsque l'application de l'alinéa 1^{er} de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution

afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, tot een bedrag dat gelijk is aan 27 % van het totaal van de risicoposten, indien de afwikkelingsautoriteit tot het oordeel is gekomen dat:

1° toegang tot de financieringsregeling voor de afwikkeling niet wordt beschouwd als een optie om die af te wikkelen entiteit af te wikkelen in het afwikkelingsplan; of

2° indien punt 1° niet van toepassing is, het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste die af te wikkelen entiteit in staat stelt te voldoen aan, naar gelang het geval, de vereisten bedoeld in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling houdt de afwikkelingsautoriteit ook rekening met het risico dat een vereiste in toepassing van het eerste lid op onevenredige wijze gevolgen heeft voor het bedrijfsmodel van de betrokken af te wikkelen entiteit.

Op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 5, vallen, is het tweede lid van deze paragraaf niet van toepassing.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste dat ofwel 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit niet overstijgt, ofwel, wanneer dit hoger is, het bedrag van de in paragraaf 7 bedoelde formule niet overstijgt, moet

limite, voor l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 qui doit être remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article à un montant égal à 27 % du montant total d'exposition au risque si l'autorité de résolution a évalué que :

1° l'accès au dispositif de financement pour la résolution n'est pas considéré comme une option pour procéder à la résolution de cette entité de résolution dans le plan de résolution ; ou

2° lorsque le point 1° ne s'applique pas, l'exigence visée à l'article 267/5/3 permet à cette entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1^{er} ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 sur le Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014, selon le cas.

Lorsqu'elle procède à l'appréciation visée à l'alinéa précédent, l'autorité de résolution prend également en compte le risque qu'une exigence résultant de l'application de l'alinéa 1^{er} affecte de manière disproportionnée le modèle d'entreprise de l'entité de résolution concernée.

L'alinéa 2 de ce paragraphe ne s'applique pas aux entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 5.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EISm ni des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 n'excédant pas 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ou le montant résultant de l'application de la formule visée au paragraphe 7 lorsque celui-ci est plus élevé, est remplie au moyen de

worden voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde niet-achtergestelde schulden hebben dezelfde prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers als bepaalde schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2;

2° het risico bestaat dat als gevolg van een voorgenomen toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid op niet-achtergestelde schulden die niet van de toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, zijn uitgesloten, schuldeisers van die vorderingen, grotere verliezen lijden dan de verliezen die zij in een liquidatieprocedure zouden lijden;

3° het vereiste bedrag van het eigen vermogen en andere achtergestelde schulden is niet hoger dan het bedrag dat nodig is om ervoor te zorgen dat de door de in punt 2° bedoelde schuldeisers geleden verliezen kleiner zijn dan de verliezen die ze in een liquidatieprocedure zouden hebben geleden.

Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat, binnen een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag van de schulden die worden uitgesloten of redelijk waarschijnlijk worden uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, hoger is dan 10 % van die categorie, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 2° bedoelde risico.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 4,

fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que les conditions suivantes soient remplies :

1° les dettes non subordonnées visées aux paragraphes 1^{er} et 2 ont le même niveau de priorité en cas de concours de créancier que certaines dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2 ;

2° à la suite de l'application prévue des pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes non subordonnées qui ne sont pas exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, les créanciers de ces dettes risquent de subir des pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies dans le cadre d'une procédure de liquidation ;

3° le montant des fonds propres et d'autres dettes subordonnées requis n'excède pas le montant permettant de garantir que les pertes subies par les créanciers visés au point 2° restent inférieures aux pertes qu'ils auraient dû supporter dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Lorsque l'autorité de résolution constate que, à l'intérieur d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui sont exclues ou raisonnablement susceptibles d'être exclues du champ d'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l'autorité de résolution évalue le risque visé à l'alinéa 1^{er}, point 2°.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les

5 en 7 vormen uit derivaten voortvloeiende schulden een onderdeel van de totale schulden op de basis dat de salderingsrechten ("*netting rights*") van tegenpartijen volledig worden erkend.

Het eigen vermogen van een af te wikkelen entiteit dat wordt gebruikt om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer komt in aanmerking om te voldoen aan de in de paragrafen 4, 5 en 7 bedoelde vereisten.

§ 7. In afwijking van paragraaf 4 kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste moeten voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, voor zover, uit hoofde van de verplichting van de af te wikkelen entiteit om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013, artikel 267/5/1, § 4, en artikel 267/5/3, bedoelde vereisten, de som van dat eigen vermogen, die instrumenten en schulden niet hoger is dan het hoogste bedrag van ofwel:

1° 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit; ofwel

2° het bedrag dat het resultaat is van de toepassing van de formule $A \times 2 + B \times 2 + C$, waarbij A, B en C de volgende bedragen zijn:

A = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013;

B = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 149, eerste lid;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

dettes résultant de produits dérivés sont incluses dans le total des dettes, sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation ("*netting rights*") des contreparties.

Les fonds propres d'une entité de résolution utilisés pour satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont éligibles aux fins du respect des exigences visées aux paragraphes 4, 5 et 7.

§ 7. Par dérogation au paragraphe 4, l'autorité de résolution peut décider que l'exigence visée à l'article 267/5/3 est remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3, dans la mesure où, en raison de l'obligation pour l'entité de résolution de se conformer à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/3, la somme de ces fonds propres, instruments et dettes n'excède pas la plus élevée des valeurs suivantes :

1° 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ; ou

2° le montant résultant de l'application de la formule $A \times 2 + B \times 2 + C$, où A, B et C représentent les montants suivants :

A = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 ;

B = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} ;

C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 7 bedoelde bevoegdheid uitoefenen ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen en die aan één van de in het tweede lid bepaalde voorwaarden voldoen, tot een limiet van 30 % van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste bepaalt.

De afwikkelingsautoriteit neemt de voorwaarden als volgt in overweging:

1° in de voorgaande afwikkelbaarheidsbeoordeling zijn wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid vastgesteld en:

- geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 232 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen het door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdpad, of
- de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 232 bedoelde maatregelen worden aangepakt, en het uitoefenen van de in paragraaf 7 van dit artikel bedoelde bevoegdheid zou de negatieve gevolgen van de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de af te wikkelen entiteit ten dele of geheel ongedaan maken;

2° de afwikkelingsautoriteit is van oordeel dat de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de voorkeursafwikkelingsstrategie van de af te wikkelen entiteit beperkt is, rekening houdend met de omvang, de verwevenheid, de aard, de reikwijdte, het risico en de complexiteit van de activiteiten, de juridische status en de aandelenstructuur van de entiteit; of

§ 8. L'autorité de résolution peut exercer le pouvoir visé au paragraphe 7 à l'égard des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, et qui remplissent l'une des conditions énoncées à l'alinéa 2 jusqu'à une limite de 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'autorité de résolution prend en considération les conditions comme suit :

1° des obstacles importants à la résolvabilité ont été identifiés lors de la précédente évaluation de la résolvabilité et :

- aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 232 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou
- il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 232, et l'exercice du pouvoir visé au paragraphe 7 du présent article compenserait en tout ou partie l'impact négatif des obstacles importants sur la résolvabilité de l'entité de résolution ;

2° l'autorité de résolution considère que la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution privilégiée de l'entité de résolution sont limitées, compte tenu de la taille et de l'interconnexion de l'entité, de la nature, de la portée, du risque et de la complexité de ses activités, de son statut juridique et de la structure de son actionnariat ; ou

3° het in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste weerspiegelt het feit dat de af te wikkelen entiteit, in termen van risico, bij de top 20 % instellingen hoort waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste bepaalt.

Voor het bepalen van de in het eerste en het tweede lid bedoelde percentages rondt de afwikkelingsautoriteit het uit de berekening resulterende cijfer naar boven af tot het dichtstbijzijnde gehele getal.

§ 9. De afwikkelingsautoriteit neemt de in de paragrafen 5 of 7 bedoelde besluiten na raadpleging van de toezichthouder. Bij het nemen van die besluiten houdt de afwikkelingsautoriteit tevens rekening met:

1° de diepte van de markt voor eigenvermogensinstrumenten en achtergestelde in aanmerking komende instrumenten van de af te wikkelen entiteit, de prijsstelling van die instrumenten indien voorhanden, en de tijd die nodig is om eventuele transacties te verrichten die nodig zijn om te voldoen aan het besluit;

2° de hoeveelheid in aanmerking komende schuldinstrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met een resterende looptijd van minder dan één jaar vanaf de datum van het besluit, zodat kwantitatieve aanpassingen kunnen worden aangebracht in de in de paragrafen 5 en 7 bedoelde vereisten;

3° de beschikbaarheid en de hoeveelheid van instrumenten die voldoen aan alle voorwaarden van artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013, anders dan artikel 72 *ter*, lid 2, punt d), van die verordening;

4° wanneer het bedrag van de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, en die in een liquidatieprocedure

3° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} fait apparaître que l'entité de résolution, figure, en termes de profil de risque, parmi les premiers 20 % des établissements pour lesquels l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1^{er} et à l'alinéa 2, l'autorité de résolution arrondit le résultat du calcul effectué au nombre entier le plus proche.

§°9. L'autorité de résolution prend les décisions visées au paragraphe 5 ou 7 après consultation de l'autorité de contrôle. Lorsqu'elle prend ces décisions, l'autorité de résolution prend également en considération :

1° la profondeur du marché pour les instruments de fonds propres de l'entité de résolution et ses instruments éligibles subordonnés, la détermination du prix de tels instruments lorsqu'ils existent, et le temps requis pour exécuter toute transaction nécessaire pour se conformer à la décision ;

2° le montant des instruments d'engagements éligibles remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 qui ont une échéance résiduelle inférieure à un an à la date de la décision en vue d'apporter des ajustements quantitatifs aux exigences visées aux paragraphes 5 et 7 ;

3° la disponibilité et le montant des instruments remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, autre que l'article 72 *ter*, paragraphe 2, point d), dudit règlement ;

4° lorsque le montant des dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang

een gelijke of lagere rang hebben dan de hoogst gerangschikte in aanmerking komende schulden, meer bedraagt dan 5 % van de hoeveelheid eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, het relatief belang van die schulden ten opzichte van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, zoals beoordeeld door de afwikkelingsautoriteit;

5° het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit, alsmede haar stabiliteit en haar vermogen om bij te dragen aan de economie; en

6° de gevolgen van eventuele herstructureringskosten voor de herkapitalisatie van de af te wikkelen entiteit.”.

Art 188. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/1 ingevoegd, luidende:

«Art. 267/5/1. § 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:

1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;

2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en

inferieur aux dettes éligibles ayant le rang le plus élevé, excède 5 % du montant des fonds propres et des dettes éligibles de l'entité de résolution, l'importance relative de ces dettes par rapport aux fonds propres et aux dettes éligibles de l'entité de résolution, tel qu'appréciée par l'autorité de résolution ;

5° le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution, ainsi que sa stabilité et sa capacité à contribuer à l'économie ; et

6° l'incidence des éventuels coûts de restructuration sur la recapitalisation de l'entité de résolution. ».

Art 188. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/1 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/1. § 1^{er}. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants :

1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution ;

2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être

omzettingsbevoegdheden op hen zou worden toegepast, de verliezen zouden kunnen worden geabsorbeerd en dat het mogelijk is de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio van de betrokken entiteiten weer op het niveau te brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;

5° de mate waarin het falen van de af te wikkelen entiteit nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, onder meer via besmetting van andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere kredietinstellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.

absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées peuvent être ramenés au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002 ;

3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002 ;

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution ;

5° la mesure dans laquelle la défaillance de l'entité de résolution aurait un effet négatif sur la stabilité financière, notamment par un effet de contagion à d'autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424, 2° à 4°, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements de crédit ou entités ou avec le reste du système financier.

§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 227, § 1, tweede lid of 440, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de in artikel 250 of 457 bedoelde bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten moet worden uitgeoefend, is het in artikel 267/3 bedoelde vereiste gelijk aan een bedrag dat volstaat om te verzekeren dat:

1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");

2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van 2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar ("herkapitalisatie").

Indien het afwikkelingsplan bepaalt dat de af te wikkelen entiteit moet worden vereffend volgens een liquidatieprocedure, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is het in 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit te beperken tot het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

Bij dit onderzoek, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de eventuele gevolgen voor de financiële stabiliteit en het risico op besmetting van het financiële stelsel.

§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in

§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 227, § 1^{er}, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que :

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes") ;

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").

Lorsque le plan de résolution prévoit que l'entité de résolution doit être liquidée selon une procédure de liquidation, l'autorité de résolution examine s'il est justifié de limiter l'exigence visée à l'article 267/3 pour cette entité au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément à l'alinéa 1^{er}, point 1°.

Lors de cet examen, l'autorité de résolution apprécie l'incidence éventuelle de sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au sein du système financier.

§ 3. Pour les entités de résolution, le montant

paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en
- een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde totale kapitaalratio-vereiste en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en
- een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de

visé au paragraphe 2, alinéa 1^{er}, correspond aux montants suivants :

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visé à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme :

- d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1^{er} concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution ; et
- d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec son exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et son exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée ; et

divisé par le montant total d'exposition au risque ; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visé à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme :

- d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité de résolution visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution ; et
- d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1,

naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele wijzigingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde afwikkelingsmaatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het geldende in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat na de uitvoering van de voorkeursafwikkelingsstrategie van toepassing is op de af te wikkelen entiteit.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje, bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een

point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée ;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1^{er} ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution :

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque ou la mesure de l'exposition totale, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures de résolution fixées dans le plan de résolution ; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1^{er} à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

L'autorité de résolution peut renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1^{er}, point 1°, deuxième tiret, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir, à la suite d'une résolution, un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de

toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Indien het voorgaande lid van deze paragraaf van toepassing is, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

- zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of
- zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of

l'entité pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'alinéa précédent du présent paragraphe s'applique, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'application des instruments de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4 :

- à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1^{er}, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1^{er} et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014 ; ou
- à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de

entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 vallen en die deel uitmaken van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa meer dan 100 miljard euro bedragen, is het niveau van het in paragraaf 3 bedoelde vereiste ten minste gelijk aan:

1° 13,5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 267/5 voldoen de in het eerste lid bedoelde af te wikkelen entiteiten aan het in dat lid bedoelde vereiste, met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of van in artikel 267/5, § 3, bedoelde schulden.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten het in paragraaf 4 vastgestelde vereiste toe te passen op een af te wikkelen entiteit die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 valt en die deel uitmaakt van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa minder dan 100 miljard euro bedragen wanneer zij oordeelt dat diens in gebreke blijven redelijk waarschijnlijk een systeemrisico oplevert.

crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1^{er}, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1^{er} et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 4. Pour les entités de résolution qui ne relèvent pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui font partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs dépasse 100 milliards d'euros, le niveau de l'exigence visée au paragraphe 3 est au moins égal à :

1° 13,5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 1° ; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 267/5, les entités de résolution visées à l'alinéa 1^{er} respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1^{er}, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles subordonnées, ou de dettes visées à l'article 267/5, § 3.

§ 5. L'autorité de résolution peut, après consultation de l'autorité de contrôle, décider d'appliquer les exigences prévues au paragraphe 4 à une entité de résolution qui ne relève pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui fait partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs est inférieure à 100 milliards d'euros lorsqu'elle estime que sa défaillance peut raisonnablement présenter un risque systémique.

Bij het nemen van een in het voorgaande lid bedoeld besluit houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's, en het ontbreken van schuldinstrumenten, in het financieringsmodel;

2° de mate waarin de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden beperkt is;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 267/5, § 5, onverlet.

§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de entiteit; en
- een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereiste inzake totale kapitaalratio en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde

Lorsqu'elle prend une décision en application de l'alinéa précédent, l'autorité de résolution tient compte :

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement ;

2° de la mesure dans laquelle l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles est limité ;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution s'appuie sur les fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1^{er} est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 267/5, § 5.

§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1^{er}, correspond aux montants suivants :

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visée à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme :

- d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1^{er} concernant l'entité ; et
- d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point c), du Règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de

vereiste;

gedeeld door het totaal van de risicoposten;
en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en
- een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale

résolution ;

divisé par le montant total d'exposition au risque ; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme :

- d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 ; et
- d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution ;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1^{er} ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution :

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque pertinent ou la mesure de l'exposition totale pertinente, ajustés en

blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele veranderingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het huidige in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat van toepassing is op de betrokken entiteit na uitoefening van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in alinea 1, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhoogt in overeenstemming met het voorgaande lid van deze paragraaf, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de uitoefening van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

fonction de toute modification résultant des mesures visées dans le plan de résolution ; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1^{er} à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité concernée après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1^{er}, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457, l'entité est apte à maintenir une confiance suffisante des marchés à son égard pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'autorité de résolution renforce l'exigence prévue à l'alinéa 1^{er}, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe conformément à l'alinéa précédent du présent paragraphe, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à un établissement de crédit visé à l'article 16 de

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

- zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of
- zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het

l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4 :

- à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement de crédit ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1^{er}, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1^{er} et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014 ; ou
- à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1^{er}, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1^{er} et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement

Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 7. Indien de afwikkelingsautoriteit verwacht dat bepaalde categorieën van in aanmerking komende schulden met een redelijke waarschijnlijkheid geheel of gedeeltelijk van het instrument van interne versterking zullen worden uitgesloten op grond van artikel 267/2, § 2, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voldaan met gebruik van eigen vermogen of andere in aanmerking komende schulden die volstaan om:

1° het bedrag van die in aanmerking komende schulden te dekken;

2° te verzekeren dat aan de in paragraaf 2 bedoelde voorwaarden is voldaan.

§ 8. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van dit artikel een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid.

§ 9. Voor de toepassing van de paragrafen 3 en 6 van dit artikel worden de kapitaalvereisten geïnterpreteerd in overeenstemming met de toepassing door de toezichthouder van de overgangsbepalingen die zijn neergelegd in deel tien, titel I, hoofdstukken 1, 2 en 4 van Verordening nr. 575/2013 en in de reglementen van de toezichthouder waarbij de door die verordening verleende opties worden uitgeoefend.”.

Art. 189. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/2 ingevoegd, luidende:

n° 806/2014.

§ 7. Lorsque l'autorité de résolution prévoit que certaines catégories de dettes éligibles sont raisonnablement susceptibles d'être exclues totalement ou partiellement du renflouement interne en vertu de l'article 267/2, § 2, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 267/3, est respectée au moyen de fonds propres ou d'autres dettes éligibles qui sont suffisants pour :

1° couvrir le montant de telles dettes éligibles ;

2° garantir le respect des conditions énoncées au paragraphe 2.

§ 8. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles en vertu du présent article est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er}.

§ 9. Aux fins des paragraphes 3 et 6 du présent article, les exigences de fonds propres sont interprétées conformément à l'application par l'autorité de contrôle des dispositions transitoires prévues à la dixième partie, titre I, chapitres 1, 2 et 4, du Règlement n° 575/2013 et dans les règlements de l'autorité de contrôle adoptés en vertu dudit Règlement. ».

Art. 189. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/2 rédigé comme suit :

“Art. 267/5/2. § 1. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit die een MSI of een deel van een MSI is, bestaat uit het volgende:

1° de in artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° eventuele aanvullende vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden die door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die entiteit zijn vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3.

§ 2. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EU MSI in de EER, bestaat uit:

1° de in de artikelen 92 *ter* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° een eventueel aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die dochteronderneming van wezenlijk belang is vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3 en waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen en schulden die de voorwaarden van artikel 267/5/4 en artikel 470, § 2, vervullen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit legt een in paragraaf 1, 2° en paragraaf 2, 2° bedoeld aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op:

1° indien het vereiste als bedoeld in paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, 1° niet volstaat om aan de in artikel 267/5/1 gestelde voorwaarden te voldoen; en

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 267/5/1 zijn

« Art. 267/5/2. § 1^{er}. L'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution qui est un EISm ou qui fait partie d'un EISm est constituée :

1° des exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ;

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette entité conformément au paragraphe 3.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers est constituée :

1° des exigences visées aux articles 92 *ter* et 494 du Règlement n° 575/2013 ; et

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette filiale importante conformément au paragraphe 3, qui doit être remplie au moyen de fonds propres et de dettes respectant les conditions énoncées à l'article 267/5/4 et à l'article 470, § 2.

§ 3. L'autorité de résolution impose une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire, telle qu'elle est visée au paragraphe 1^{er}, 2° et au paragraphe 2, 2° :

1° si l'exigence visée au paragraphe 1^{er}, 1°, ou au paragraphe 2, 1°, n'est pas suffisante pour satisfaire aux conditions énoncées à l'article 267/5/1 ; et

2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 267/5/1 sont

vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 460, § 2, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten, indien twee of meer af te wikkelen entiteiten tot dezelfde MSI behoren, het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° voor de EER-moederonderneming alsof ze de enige af te wikkelen entiteit van de MSI was.

§ 5. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van paragraaf 1, 2° of paragraaf 2, 2° een aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.”.

Art. 190. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/3. § 1. Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te wikkelen groep aan de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 460 op basis van de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten

remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 460, § 2, lorsque plusieurs entités de résolution appartiennent au même EISm, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3 :

1° pour chaque entité de résolution ; et

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EISm.

§ 5. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire en vertu du paragraphe 1^{er}, 2° ou du paragraphe 2, 2° est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers. ».

Art. 190. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/3 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/3. § 1^{er}. Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 460 en se fondant sur les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 et sur la question de savoir si les filiales de pays tiers du groupe font ou non l'objet d'une résolution distincte dans le cadre du plan de résolution.

worden afgewikkeld.

§ 3. Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b) aangewezen af te wikkelen groepen, besluit de afwikkelingsautoriteit, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme en de voorkeursafwikkelingsstrategie, welke entiteiten van de af te wikkelen groep aan artikel 267/5/1, § 3 en § 4, en artikel 267/5/2, § 1, moeten voldoen om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep in haar geheel voldoet aan de paragrafen 1 en 2, en hoe dergelijke entiteiten dat dienen te doen overeenkomstig het afwikkelingsplan.”.

Art. 191. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/4. § 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.

Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b), aangewezen af te wikkelen groepen, voldoen

§°3. Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), l'autorité de résolution décide, en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité et de la stratégie de résolution privilégiée, quelles entités au sein du groupe de résolution sont tenues de respecter l'article 267/5/1, § 3 et § 4, et l'article 267/5/2, § 1^{er}, afin de garantir que le groupe de résolution dans son ensemble respecte les dispositions des paragraphes 1 et 2, et comment ces entités sont tenues de le faire en conformité avec le plan de résolution. ».

Art. 191. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/4 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/4. § 1^{er}. Les établissements de crédit qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 267/5/1 sur base individuelle.

Après consultation de l'autorité de contrôle, l'autorité de résolution peut décider d'appliquer l'exigence énoncée à l'alinéa précédent à une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

L'alinéa précédent ne s'applique pas aux entreprises mères dans l'EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d'entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), les

blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen maar die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, een centrale instelling die zelf geen af te wikkelen entiteit is, en af te wikkelen entiteiten die niet onder een vereiste uit hoofde van artikel 267/5/3, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 267/5/1, § 6.

Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig de artikelen 459, 460 en, waar toepasselijk, 470, § 2, en op basis van de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt voldaan met een of meer van de volgende elementen:

1° schulden:

a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

b) die voldoen aan de in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72 *ter*, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72 *ter*, leden 3, 4 en 5, van die verordening;

c) die in liquidatieprocedures van lagere rang zijn dan schulden die niet voldoen aan de in onder a) bedoelde voorwaarde en niet in aanmerking komen voor eigenvermogensvereisten;

établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution, un organisme central qui n'est pas lui-même une entité de résolution, ainsi que toute entité de résolution qui n'est pas soumise à une exigence au titre de 267/5/3, § 3, respectent les dispositions de l'article 267/5/1, § 6 sur base individuelle.

L'exigence visée à l'article 267/3, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément aux articles 459, 460 et, le cas échéant, 470, § 2, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 267/5/1.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1^{er}, est remplie au moyen d'un ou plusieurs des éléments suivants :

1° des dettes :

a) qui sont émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d'un actionnaire existant ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetées par celui-ci pour autant que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72 *ter*, paragraphe 2, points b), c), k), l) et m), et paragraphes 3 à 5, dudit règlement ;

c) dont le rang, dans une procédure de liquidation, est inférieur aux dettes qui ne remplissent pas la condition visée au point a) et qui ne sont pas éligibles pour les exigences de fonds propres ;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;

e) waarvan de verwerving direct noch indirect gefinancierd wordt door de entiteit waarop dit artikel van toepassing is;

f) waarvan in de geldende bepalingen expliciet noch impliciet vermeld wordt dat de schulden door de onder dit artikel vallende entiteit zouden worden opgevraagd, afgelost, vervroegd terugbetaald of opnieuw ingekocht, naargelang het geval, behalve bij insolventie of liquidatie van die entiteit, en die entiteit dit niet anderszins vermeldt;

g) waarvan de geldende bepalingen de houder ervan niet het recht geven de voor de toekomst geplande betaling van de rente of van de hoofdsom te versnellen, behalve in het geval van de insolventie of liquidatie van de onder dit artikel vallende entiteit;

h) waarvoor het niveau van de daarover verschuldigde rentebetalingen of dividenduitkeringen, naargelang het geval, niet wijzigt op basis van de kredietwaardigheid van de entiteit waarop dit artikel van toepassing is of van de moederonderneming daarvan;

2° eigen vermogen, als volgt:

a) tier 1-kernkapitaal, en

b) ander eigen vermogen dat (i) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, of (ii) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die niet tot dezelfde af te wikkelen groep

d) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

e) dont l'acquisition n'est pas financée, directement ou indirectement, par l'entité relevant du présent article ;

f) dont les dispositions qui les régissent ne prévoient ni explicitement ni implicitement que les dettes seraient rachetées, remboursées ou remboursées anticipativement, selon le cas, par l'entité relevant du présent article dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de cette entité, et cette entité ne donne aucune indication en ce sens ;

g) dont les dispositions qui les régissent ne donnent pas au détenteur le droit de percevoir des intérêts ou le principal de manière anticipée par rapport au calendrier initial, dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de l'entité qui relève du présent article ;

h) dont le niveau des intérêts ou des dividendes, selon le cas, à payer n'est pas modifié sur la base de la qualité de crédit de l'entité relevant du présent article ou de son entreprise mère ;

2° des fonds propres, comme suit :

a) des fonds propres de base de catégorie 1, et

b) d'autres fonds propres qui (i) sont émis en faveur d'entités faisant partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci, ou (ii) sont émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du même groupe de résolution et

behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als de af te wikkelen entiteit in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de af te wikkelen entiteit voldoet aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de af te wikkelen entiteit aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, in het bijzonder indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen;

4° de af te wikkelen entiteit de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen belang zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de af te wikkelen entiteit wordt betrokken;

6° de af te wikkelen entiteit meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn

achetés par celles-ci tant que l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.

§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque :

1° tant la filiale que l'entité de résolution sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution ;

2° l'entité de résolution respecte l'exigence prévue à l'article 267/5/3 ;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entité de résolution à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été effectuée conformément à l'article 250, § 1^{er} en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution ;

4° soit l'entité de résolution donne toute garantie à l'autorité compétente en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des engagements contractés par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables ;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entité de résolution couvrent la filiale ;

6° l'entité de résolution détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention

aan de aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 4. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit eveneens afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als haar moederonderneming in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de moederonderneming voldoet op geconsolideerde basis aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de moederonderneming aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 250, § 1, wordt uitgeoefend;

4° de moederonderneming de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen betekenis zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de

d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 4. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut également exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque :

1° tant la filiale que son entreprise mère sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution ;

2° l'entreprise mère respecte, sur une base consolidée, l'exigence visée à l'article 267/3 ;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entreprise mère à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1^{er} en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1^{er} ;

4° soit l'entreprise mère donne toute garantie à l'autorité de contrôle en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des dettes contractées par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables ;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entreprise mère couvrent la filiale ;

moederonderneming wordt betrokken;

6° de moederonderneming meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming, of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 5. Indien de in paragraaf 3, punten 1° en 2°, neergelegde voorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming toestaan dat aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste geheel of gedeeltelijk wordt voldaan met een door de af te wikkelen entiteit verstrekte garantie, die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de garantie wordt verstrekt voor een bedrag dat op zijn minst gelijk is aan het bedrag van het vereiste dat ze vervangt;

2° de garantie wordt geactiveerd ingeval de dochteronderneming niet in staat is haar schulden of andere verplichtingen te betalen op het moment dat deze opeisbaar worden of ingeval ten aanzien van de dochteronderneming een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, indien dat eerder is;

3° de garantie voor ten minste 50 % van haar bedrag wordt gedekt door middel van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst als gedefinieerd in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten en gevestigd overeenkomstig die wet;

4° de zekerheid bedoeld in 3° voldoet aan de vereisten van artikel 197 van Verordening nr. 575/2013 en volstaat, na gepaste

6° l'entreprise mère détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 5. Lorsque les conditions énoncées au paragraphe 3, points 1° et 2°, sont remplies, l'autorité de résolution d'une filiale peut autoriser que l'exigence visée à l'article 267/3 soit remplie complètement ou en partie au moyen d'une garantie accordée par l'entité de résolution, qui satisfait aux conditions suivantes :

1° la garantie est accordée pour un montant équivalent au montant de l'exigence qu'elle remplace ;

2° la garantie est déclenchée soit lorsque la filiale n'est pas en mesure de s'acquitter de ses dettes ou d'autres engagements à l'échéance, soit lorsqu'une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1^{er} en combinaison avec l'article 457, en ce qui concerne la filiale, selon ce qui intervient en premier ;

3° la garantie est couverte par des sûretés à hauteur d'au moins 50 % de son montant dans le cadre d'une convention constitutive d'une sûreté réelle telle qu'elle est définie à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers et constituée conformément à cette loi ;

4° les sûretés visées au 3° remplissent les exigences prévues à l'article 197 du Règlement n° 575/2013, ce qui, après

conservatieve "haircuts", om het met zekerheden gedekte bedrag als bedoeld in punt 3° te dekken;

5° de zekerheid bedoeld in 3°, evenals de activa die er het voorwerp van maken, is onbezwaard en wordt met name niet gebruikt als zekerheid om een andere garantie te dekken;

6° de zekerheid bedoeld in 3° heeft een effectieve looptijd die aan de looptijdvoorwaarde in artikel 72 *quater*, lid 1, van Verordening nr. 575/2013 voldoet; en

7° er zijn geen wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen voor de overdracht van de activa die het voorwerp zijn de zekerheid bedoeld in 3° van de af te wikkelen entiteit aan de desbetreffende dochteronderneming, ook niet indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen.

Voor de toepassing van het eerste lid, punt 7°, verstrekt de af te wikkelen entiteit op verzoek van de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijk schriftelijk en met redenen omkleed juridisch advies of toont ze anderszins op een bevredigende wijze aan dat er geen dergelijke wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen zijn.”.

Art. 192. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/5. De afwikkelingsautoriteit kan een centrale instelling of een kredietinstelling die blijvend bij een centrale instelling is aangesloten, geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de toepassing van artikel 267/5/4 indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de kredietinstelling en de centrale instelling vallen onder het toezicht van de toezichthouder, zijn gevestigd in België en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen

l'application de décotes suffisamment prudentes, est suffisant pour couvrir le montant garanti visé au point 3° ;

5° les sûretés visées au 3°, ainsi que les actifs qui en font l'objet, ne sont pas grevés et, en particulier, ne sont pas utilisés comme sûretés pour couvrir une autre garantie ;

6° les sûretés visées au 3° ont une échéance effective qui respecte la même condition relative à l'échéance que celle visée à l'article 72 *quater*, paragraphe 1, du Règlement n° 575/2013 ; et

7° il n'existe pas d'obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels s'opposant au transfert des actifs faisant l'objet des sûretés visées au 3° de l'entité de résolution vers la filiale concernée, y compris lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution.

Aux fins de l'alinéa 1^{er}, point 7°, à la demande de l'autorité de résolution, l'entité de résolution fournit par écrit un avis juridique indépendant et motivé ou démontre autrement, de manière satisfaisante, qu'il n'existe pas de tels obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels. ».

Art. 192. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/5 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/5. L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 267/5/4 un organisme central ou un établissement de crédit qui est affilié de manière permanente à un organisme central, si toutes les conditions suivantes sont remplies :

1° l'établissement de crédit et l'organisme central relèvent de la supervision de l'autorité de contrôle, sont établis en Belgique et font

groep;

2° de verplichtingen van de centrale instelling en zijn blijvend aangesloten kredietinstellingen zijn hoofdelijke verplichtingen, of de verplichtingen van de blijvend aangesloten kredietinstellingen worden volledig door de centrale instelling gegarandeerd;

3° het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, en de solvabiliteit en liquiditeit van de centrale instelling en van alle blijvend aangesloten kredietinstellingen worden in hun totaliteit gemonitord op basis van de geconsolideerde jaarrekening van die instellingen;

4° in het geval van een ontheffing voor een blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstelling, is de leiding van de centrale instelling bevoegd om instructies te geven aan de leiding van de blijvend aangesloten instelling;

5° de betrokken af te wikkelen groep voldoet aan het in artikel 267/5/3, § 3, bedoelde vereiste; en

6° er is geen bestaande of voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van schulden tussen de centrale instelling en de blijvend aangesloten kredietinstellingen in geval van afwikkeling.”.

Art. 193. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/6. § 1. De kredietinstellingen en in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteiten waarop het in artikel 267/3 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

partie du même groupe de résolution ;

2° les engagements de l'organisme central et des établissements de crédit affiliés de manière permanente constituent des engagements solidaires, ou les engagements des établissements affiliés de manière permanente sont entièrement garantis par l'organisme central ;

3° l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, et la solvabilité et la liquidité de l'organisme central et de tous les établissements de crédit affiliés de manière permanente sont contrôlées dans leur globalité sur la base des comptes consolidés de ces établissements ;

4° dans le cas d'une exemption accordée à un établissement de crédit affilié de manière permanente à un organisme central, la direction de l'organisme central est habilitée à donner des instructions à la direction des établissements affiliés de manière permanente ;

5° le groupe de résolution concerné respecte l'exigence visée à l'article 267/5/3, § 3 ; et

6° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes entre l'organisme central et les établissements de crédit affiliés de manière permanente en cas de résolution. ».

Art. 193. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/6 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/6. § 1^{er}. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/3, transmettent des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 267/3, lid 2, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72 *sexies* tot en met 72 *undecies* van Verordening nr. 575/2013;

2° de bedragen van andere bail-inbare schulden;

3° voor de in de punten 1° en 2° bedoelde bestanddelen:

- hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,
- de rang ervan in liquidatieprocedures, en
- of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, en of zij de in artikel 267/15, § 1 van deze wet en in artikel 52, lid 1, punten p) en q) en artikel 63, punten n) en o), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde contractuele voorwaarden bevatten.

De verplichting om verslag uit te brengen over de in punt 2° van het eerste lid bedoelde bedragen aan andere bail-inbare schulden is niet van toepassing op entiteiten die op de datum van de rapportage van die informatie bedragen aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden aanhouden die minstens 150 % bedragen van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste, als berekend overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren ten minste halfjaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punt 1°, en ten minste jaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punten 2° en 3°. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren

suivants :

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et les montants des dettes éligibles, ainsi que l'expression de ces montants en pourcentage conformément à l'article 267/3, alinéa 2, après, le cas échéant, les déductions prévues conformément aux articles 72 *sexies* à 72 *undecies* du Règlement n° 575/2013 ;

2° les montants des autres dettes utilisables pour un renflouement interne ;

3° pour les éléments visés aux points 1° et 2° :

- leur composition, y compris la structure de leurs échéances,
- leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et
- si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 267/15, § 1^{er} de cette loi et, à l'article 52, paragraphe 1, points p) et q), et à l'article 63, points n) et o), du Règlement n° 575/2013.

L'obligation de notifier les montants d'autres dettes utilisables pour un renflouement interne visés au point 2° de l'alinéa 1^{er} ne s'applique pas aux entités qui, à la date de la notification de ladite information, détiennent des montants de fonds propres et de dettes éligibles d'au moins 150 % de l'exigence visée à l'article 267/3, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1^{er}.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1^{er} communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1^{er}, point 1° et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1^{er}, points 2° et 3°. Toutefois, à la

echter de in die paragraaf bedoelde informatie frequenter indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit daarom verzoekt.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten maken de volgende informatie ten minste jaarlijks publiek beschikbaar:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat, waar toepasselijk, voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2°, en in aanmerking komende schulden;

2° de samenstelling van de in punt 1° bedoelde bestanddelen, met inbegrip van hun looptijdprofiel en rang in een liquidatieprocedure;

3° het toepasselijke vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 267/3, § 2.

§ 4. De paragrafen 1 en 3 gelden niet voor entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit moet worden vereffend volgens de liquidatieprocedure.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de in de artikelen 250 of 457 bedoelde afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 418 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 moet zijn voldaan.”.

Art. 194. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/7. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking

demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1^{er} communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1^{er} rendent publiques les informations suivantes au moins une fois par an :

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et des dettes éligibles ;

2° la composition des éléments visés au point 1°, y compris la structure de leurs échéances et leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation ;

3° l'exigence applicable visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, exprimée en pourcentage conformément à l'article 267/3, § 2.

§ 4. Les paragraphes 1^{er} et 3 ne s'appliquent pas aux entités dont le plan de résolution prévoit qu'elles doivent être mises en liquidation dans le cadre d'une procédure normale de liquidation.

§ 5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été exercés, les obligations en matière de publication visées au paragraphe 3 s'appliquent à partir de la date limite fixée pour le respect des exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, visée à l'article 418. ».

Art. 194. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/7 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/7. L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été

komende schulden dat voor elke entiteit overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 is vastgesteld.”.

Art. 195. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/8 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/8. § 1. Onverminderd het bepaalde in de artikelen 345 tot en met 347, wordt elke schending van het in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden door de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder aangepakt met behulp van ten minste één van het volgende:

1° de bevoegdheid om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen overeenkomstig de artikelen 231 tot en met 232, en 449 tot en met 451;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 230/1 tot en met 230/4;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234 en 236.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 244, 244/1, of 454, naar gelang het geval.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

Art. 196. In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/9. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het

fixée pour chaque entité conformément à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4. ».

Art. 195. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/8 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/8. § 1^{er}. Sans préjudice des articles 345 à 347, l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution remédient à tout non-respect de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4 en s'appuyant sur l'un des moyens suivants au moins :

1° le pouvoir de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolvabilité conformément aux articles 231 à 232, et 449 à 451 ;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux articles 230/1 à 230/4 ;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234 et 236.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, est avérée ou prévisible, conformément à l'article 244, 244/1 ou 454, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1^{er}.

Art. 196. Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/9 rédigé comme suit :

« Art. 267/5/9. L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport

jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45 *terdecies*, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU.”.

Art. 197. In artikel 267/6 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Art. 198. In artikel 267/7, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, 2°, b) worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° paragraaf wordt 4 als volgt vervangen:

“§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.”

Art. 199. In artikel 267/8 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het bepaalde onder 5° als volgt vervangen:

“5° indien de vermindering overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de

annuel visé à l'article 45 *terdecies*, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE. ».

Art. 197. Dans l'article 267/6 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et modifié par la loi du 27 juin 2016, les mots « dettes éligibles » sont chaque fois remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Art. 198. Dans l'article 267/7, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, 2°, b) les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » ;

2° le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit :

« § 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application. ».

Art. 199. À l'article 267/8 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, le 5° est remplacé par ce qui suit :

« 5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le

afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van, of het verschuldigde bedrag met betrekking tot, de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 389/1, 2°, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, in de mate die noodzakelijk is om de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.”;

2° in paragraaf 2 worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Art. 200. In artikel 267/14 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden” en wordt het getal “275” vervangen door het getal “295/1”.

Art. 201. Artikel 267/15 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/15. § 1. Kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° nemen in de overeenkomsten waarbij bail-inbare schulden worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser erkent dat de schuld onderworpen is aan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden en er in toestemt gebonden te zijn door elke door de afwikkelingsautoriteit krachtens haar bevoegdheden uitgeoefende maatregel tot omzetting of tot verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, mits die schulden:

- onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;

montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne, ou les sommes dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 389/1, 2°, dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation dans la mesure nécessaire pour obtenir la somme des montants visés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3. » ;

2° dans le paragraphe 2, les mots « dettes éligibles » sont chaque fois remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Art. 200. Dans l'article 267/14 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les mots « dettes éligibles » sont remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne » et le nombre « 275 » est remplacé par le nombre « 295/1 ».

Art. 201. L'article 267/15 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 267/15. § 1^{er}. Les établissements de crédit, ainsi que les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de conversion ou de réduction du principal ou de l'encours restant dû effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes

- sont régies par la législation d'un pays tiers ;

- geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2; en
- zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° haar een juridisch advies verstrekt over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clausule.

De afwikkelingsautoriteit kan besluiten dat de verplichting bedoeld in het eerste lid niet van toepassing is op kredietinstellingen of entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 267/3 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 267/5/1, § 2, 1°, mits schulden die voldoen aan de in het eerste lid bedoelde voorwaarden, en ten aanzien waarvan het in dat lid bedoelde contractuele beding niet is opgenomen, niet nodig zijn om aan dit vereiste te voldoen.

Het eerste lid is niet van toepassing indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de verplichtingen of instrumenten onderworpen kunnen zijn aan haar afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden krachtens de wetgeving van een derde land of een met dat derde land gesloten bindende overeenkomst.

Het ontbreken van de in het eerste lid bedoelde bepaling in de overeenkomst belet niet dat de afwikkelingsautoriteit haar prerogatieven uitoefent.

§ 2. Indien een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die kredietinstelling of entiteit de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van

- ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2 ; et
- sont contractées à partir du 1^{er} janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° concerné de lui fournir un avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

L'autorité de résolution peut décider que l'obligation figurant à l'alinéa 1^{er} ne s'applique pas aux établissements de crédit ou entités pour lesquels l'exigence au titre de l'article 267/3 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 267/5/1, § 2, 1°, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1^{er} et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas nécessaires pour satisfaire cette exigence.

L'alinéa 1^{er} ne s'applique pas dans le cas où l'autorité de résolution estime que les engagements ou instruments peuvent être soumis à ses pouvoirs de dépréciation et de conversion en application de la législation d'un pays tiers ou d'un accord contraignant conclu avec lui.

L'absence de la clause requise à l'alinéa 1^{er} ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1^{er}, cet établissement de crédit ou cette entité notifie à l'autorité de résolution son constat, en précisant la catégorie à laquelle appartient la dette et en justifiant ce constat. L'établissement de crédit

die vaststelling. De kredietinstelling of entiteit verstrekt de afwikkelingsautoriteit alle informatie waarom de afwikkelingsautoriteit binnen een redelijke termijn na ontvangst van de kennisgeving verzoekt, zodat de afwikkelingsautoriteit kan beoordelen welke gevolgen die vastgestelde onuitvoerbaarheid heeft op de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit.

In geval van een kennisgeving op grond van het voorgaande lid, wordt de verplichting om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding in de contractuele bepalingen op te nemen, automatisch opgeschort zodra de afwikkelingsautoriteit de kennisgeving heeft ontvangen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat het niet onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de voor een betrokken verplichting geldende contractuele bepalingen, mag zij eisen, rekening houdend met de plicht om de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling of entiteit te waarborgen, dat een dergelijk contractueel beding binnen een redelijke termijn na de in het eerste lid bedoelde kennisgeving wordt opgenomen. De afwikkelingsautoriteit mag eisen dat de kredietinstelling of entiteit haar praktijken inzake de toepassing van de vrijstelling van de contractuele erkenning van het instrument van interne versterking wijzigt.

De schulden bedoeld in het eerste lid omvatten geen aanvullend-tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 242, 21°, indien die instrumenten ongedekte schulden zijn. Bovendien zijn de in het eerste lid bedoelde schulden van een hogere rang dan de schulden bedoeld in artikel 389/1, 2°.

De schulden waarvoor de kredietinstelling of

ou l'entité fournit à l'autorité de résolution toutes les informations que celle-ci demande dans un délai raisonnable suivant la réception de la notification, afin que l'autorité de résolution évalue l'effet que peut avoir une telle impossibilité constatée sur la résolvabilité de cet établissement de crédit ou de cette entité.

Lorsqu'une notification a été effectuée en application de l'alinéa précédent, l'obligation d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1^{er} est suspendue de plein droit dès la réception de la notification par l'autorité de résolution.

Dans le cas où l'autorité de résolution conclut qu'il n'est pas impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1^{er}, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolvabilité de l'établissement de crédit ou de l'entité, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1^{er}, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement de crédit ou à l'entité de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1^{er} n'incluent pas les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, les instruments de fonds propres de catégorie 2 et les instruments de dette visés à l'article 242, 21°, lorsque ces instruments sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1^{er} ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 389/1, 2°.

Les dettes pour lesquelles l'établissement de

entiteit nalaat het overeenkomstig paragraaf 1 vereiste beding in de contractuele bepalingen op te nemen of waarvoor dat vereiste overeenkomstig de huidige paragraaf niet geldt, worden niet meegerekend voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit vermeldt, indien zij dat noodzakelijk acht, de categorieën schulden ten aanzien waarvan een kredietinstelling of entiteit tot de vaststelling kan komen dat het onuitvoerbaar is om het in paragraaf 1 bedoelde contractueel beding op te nemen op basis van de krachtens artikel 55, lid 6 van Richtlijn 2014/59/EU nader bepaalde voorwaarden.”.

Art. 202. In artikel 268 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden niet onderworpen aan:

1° de goedkeuring van enige publieke of private persoon, met inbegrip van het wettelijk bestuursorgaan of de algemene vergadering van de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde die geen ontvanger is, niettegenstaande elke strijdige wettelijke, statutaire of contractuele bepaling;

2° de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht andere dan deze die voortvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.”.

Art. 203. In artikel 269 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

crédit ou l'entité omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1^{er}, ou pour lesquelles, conformément au présent paragraphe, cette exigence ne s'applique pas, ne sont pas comptabilisées aux fins de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles.

§ 3. L'autorité de résolution précise, si elle le juge nécessaire, les catégories de dettes pour lesquelles un établissement de crédit ou une entité peut constater qu'il est impossible d'intégrer la clause contractuelle visée au paragraphe 1^{er}, sur la base des conditions précisées en application de l'article 55, paragraphe 6 de la Directive 2014/59/UE. ».

Art. 202. Dans l'article 268, de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, l'application de mesures de résolution ou l'exercice de pouvoirs de résolution n'est pas subordonné :

1° à l'approbation de toute personne publique ou privée, y inclus l'organe légal d'administration ou l'assemblée générale des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une quelconque tierce partie autre que l'entité réceptrice, nonobstant toute disposition légale, statutaire ou contractuelle contraire ;

2° au respect de quelconques exigences de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières autres que celles résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci. ».

Art. 203. Dans l'article 269 de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

“§ 1. Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.”.

Art. 204. In dezelfde wet wordt een artikel 269/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 269/1. § 1. Indien de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-overnemers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in artikel 46, meteen nadat zij zich van dit feit bewust zijn geworden, zelfs wanneer zij voornemens zijn het niveau van hun deelneming te verlagen zodat deze weer onder de drempelwaarde valt.

Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48, lid 1, om de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met deze maatregel de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt. De afwikkelingsautoriteit past de afwikkelingsmaatregel toe in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

§ 2. De toezichthouder zendt de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder een geschreven ontvangstbevestiging, zo snel mogelijk na ontvangst van de kennisgeving en de informatie bedoeld in artikel 46, alsook na de

« § 1^{er}. Lorsqu'elle applique les mesures de résolution ou exerce les pouvoirs de résolution, l'autorité de résolution peut exercer plus d'une fois le pouvoir de transfert afin d'effectuer des transferts supplémentaires d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements à l'entité réceptrice. ».

Art. 204. Dans la même loi il est inséré un article 269/1, rédigé comme suit :

« Art. 269/1. § 1^{er}. Si l'application d'une mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l'autorité de contrôle conformément à l'article 46 immédiatement après en avoir eu connaissance, même s'ils ont l'intention de diminuer le niveau de leur participation afin qu'il retombe en dessous du seuil de référence.

L'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1^{er} sur la base de la notification visée à l'article 46 et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution. L'autorité de résolution applique la mesure de résolution en attendant l'évaluation par l'autorité de contrôle.

§ 2. L'autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l'article 46, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 3, un accusé de réception écrite

eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 3 bedoelde informatie.

§ 3. De toezichthouder kan bij de kandidaat-verwerver of de aandeelhouder in geval van onvrijwillige verwerving aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

§ 4. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in artikel 49 van toepassing.

§ 5. De toezichthouder neemt zo snel mogelijk een gemotiveerd besluit en brengt dit ter kennis van (i) de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder en (ii) de afwikkelingsautoriteit. Het verzet van de toezichthouder mag enkel berusten op gegronde redenen om aan te nemen, op grond van de criteria van artikel 18, tweede lid, dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.”.

Art. 205. In artikel 270 van dezelfde wet worden de woorden “en bekrachtigd door de rechtbank overeenkomstig artikel 302” geschrapt.

Art. 206. In artikel 276, § 2, 4°/1, 4°/2 en 4°/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Art. 207. In artikel 277 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

au candidat acquéreur ou à l’actionnaire visés au paragraphe 1er.

§ 3. L’autorité de contrôle peut demander au candidat acquéreur ou à l’actionnaire en cas d’acquisition involontaire un complément d’information nécessaire pour mener à bien l’évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires.

§ 4. Aux fins de l’évaluation visée à l’article 48, alinéa 1^{er}, la coopération et l’échange d’informations visés à l’article 49 s’appliquent.

§ 5. L’autorité de contrôle prend une décision motivée dans les meilleurs délais et la notifie (i) au candidat acquéreur ou à l’actionnaire visés au paragraphe 1^{er} et (ii) à l’autorité de résolution. L’objection de l’autorité de contrôle ne peut être fondée que sur des raisons fondées de supposer, sur la base des critères de l’article 18, alinéa 2, que le candidat acquéreur ou l’actionnaire n’est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l’établissement de crédit. ».

Art. 205. À l’article 270 de la même loi, les mots « et validés par le tribunal conformément à l’article 302 » sont supprimés.

Art. 206. Dans l’article 276, § 2, 4°/1, 4°/2 et 4°/4 de la même loi, insérés par l’arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmés par la loi du 27 juin 2016, les mots « dettes éligibles » sont chaque fois remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Art. 207. A l’article 277° de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° de bepaling onder 3° wordt vervangen als volgt:

“3° de betrokken autoriteit op te dragen om de toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of de officiële notering van financiële instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling in te trekken of op te schorten;”;

2° de bepalingen onder 3°/1 en 3°/2 worden ingevoegd luidende:

“3°/1 de betrokken autoriteit op te dragen om nieuw uitgegeven financiële instrumenten toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering;

3°/2 de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een kredietinstelling opnieuw toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;”.

Art. 208. In het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI van dezelfde wet worden de woorden “bepaalde verplichtingen” vervangen door de woorden “betalings- en leveringsverplichtingen”.

Art. 209. In artikel 280 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 en de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de paragrafen 2, 3 en 4 worden als volgt vervangen:

“§ 2. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 1° zijn niet van toepassing op betalings- en leveringsverplichtingen ten aanzien van betalings- of leveringsverplichtingen aan systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, aan overeenkomstig de

1° le 3° est remplacé par ce qui suit :

« 3° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle retire ou suspende l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers émis par l'établissement de crédit ; » ;

2° les 3°/1 et 3°/2 sont insérés comme suit :

« 3°/1 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle admette des instruments financiers nouvellement émis à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle ;

3°/2 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers d'un établissement de crédit dépréciés, sans obligation de publier un prospectus ; ».

Art. 208. Dans l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI de la même loi, les mots « certaines obligations » sont remplacés par les mots « des obligations de paiement et de livraison ».

Art. 209. À l'article 280 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015 et par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit :

« § 2. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1^{er}, 1°, ne s'applique aux obligations de paiement et de livraison dans les systèmes ou dues aux opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, aux contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25

artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.

§ 3. De bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 2°, kan niet worden uitgeoefend met betrekking tot een zekerheidsrecht van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, jegens overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en jegens centrale banken wat betreft activa die bij wijze van margestorting of zekerheid verstrekt zijn.

§ 4. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in paragraaf 2.”;

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 7, luidende:

“§ 7. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in dit artikel, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de uitbreiding van de opschorting tot in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, passend is.

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.”.

Art. 210. In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI, Afdeling IV van dezelfde wet wordt een artikel 280/1 ingevoegd, luidende:

du Règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.

§ 3. Le pouvoir visé au paragraphe 1^{er}, 2°, ne peut être exercé à l'égard d'une sûreté de systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, à l'égard de contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et à l'égard de banques centrales en ce qui concerne des actifs fournis à titre de marge ou de garantie.

§ 4. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1^{er}, 3°, ne s'applique aux systèmes et entités visés au paragraphe 2. » ;

2° L'article est complété par un paragraphe 7, rédigé comme suit :

« § 7. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé à cet article, eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'étendre la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier à l'égard des dépôts assurés, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts. ».

Art. 210. Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre VI, Section IV de la même loi, il est inséré un article 280/1, rédigé comme suit :

“Art. 280/1. § 1. De kredietinstellingen en de entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de artikelen 244/3 en 280, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 287.

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit kan de Koning eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat hun dochterondernemingen in derde landen in de in paragraaf 1 bedoelde financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 1, een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten. Dit besluit bepaalt tevens ten aanzien van welke dochterondernemingen in derde landen dit vereiste geldt.

§ 3. Paragraaf 1 geldt voor elk financieel contract dat:

1° een nieuwe verplichting creëert, of een bestaande verplichting wezenlijk verandert na inwerkingtreding van de Belgische wet tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn

« Art. 280/1. § 1^{er}. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, insèrent dans tout contrat financier qu'ils concluent et qui relève du droit d'un pays tiers des clauses en vertu desquelles les parties reconnaissent que le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu des articles 244/3 et 280, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 287.

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut exiger que les entreprises mères dans l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent, dans les contrats financiers visés au paragraphe 1^{er}, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE, conformément au paragraphe 1^{er}, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats. Cet arrêté détermine également à l'égard de quelles filiales de pays tiers cette exigence s'applique.

§ 3. Le paragraphe 1^{er} s'applique à tout contrat financier qui :

1° crée une nouvelle obligation, ou modifie substantiellement une obligation existante après l'entrée en vigueur de la loi belge assurant la transposition la Directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la

98/26/EG, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beëindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 244/3, 280 of 287 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

§ 4. Indien een kredietinstelling of entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen 244/3, 280 of 287 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract.”.

Art. 211. In artikel 281/2, § 4 en § 6 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de woorden “ in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden.

Art. 212. In artikel 287 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid van paragraaf 1 worden de woorden “, de opschorting van een verplichting op grond van artikel 244/3” ingevoegd tussen de woorden “uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden” en de woorden “of het nemen van maatregelen”;

2° paragraaf 2 wordt als volgt vervangen:

“§ 2. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 244/3 of artikel 280, § 1, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en artikel 280, § 1, 3° geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de voornoemde wet van 15 december 2004.”.

directive 98/26/CE, et

2° prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 244/3, 280 ou 287 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

§ 4. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1^{er}, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 244/3, 280 ou 287 à l'égard du contrat financier concerné. ».

Art. 211. Dans l'article 281/2, § 4 et § 6 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, les mots « dettes éligibles » sont chaque fois remplacés par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Art. 212. À l'article 287 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er} du paragraphe 1^{er}, les mots « , la suspension d'une obligation au titre de l'article 244/3 » sont insérés entre les mots « l'exercice des pouvoirs de résolution » et les mots « ou la prise de toute mesure » ;

2° le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 244/3 ou de l'article 280, § 1^{er} ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1^{er} du présent article et de l'article 280, § 1^{er}, 3°. ».

Art. 213. Artikel 291/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 2 mei 2019, wordt als volgt vervangen:

“Art. 291/1. Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 244, § 1, 1^o en 2^o vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 244, § 1, 3^o niet, maakt de afwikkelingsautoriteit, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig bij de insolventierechtbank.”.

Art. 214. In artikel 295, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij wet van 18 december 2015, worden de woorden “, in voorkomend geval na het verkrijgen van het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5” geschrapt.

Art. 215. In Boek I, Titel VIII, Hoofdstuk IX van dezelfde wet wordt Afdeling I, bestaande uit de artikelen 296 tot 304, opgeheven.

Art. 216. In artikel 306 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Het verzoek wordt, op straffe van verval, ingediend binnen een termijn van twee maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van het uittreksel bedoeld in artikel 295, 4^o, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*.”.

Art. 217. In artikel 307, tweede lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1^o de woorden “, en past het artikel 301, § 4, toe” worden geschrapt;

2^o het lid wordt aangevuld met de volgende woorden:

Art. 213. L'article 291/1 de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 291/1. Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 244, § 1^{er}, 1^o et 2^o sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 244, § 1^{er}, 3^o, l'autorité de résolution saisit d'initiative, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation. ».

Art. 214. À l'article 295, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les mots « , le cas échéant après obtention du jugement visé à l'article 301, § 5 » sont supprimés.

Art. 215. Dans le Livre I^{er}, Titre VIII, Chapitre IX de la même loi, la Section I^{re}, comportant les articles 296 à 304, est abrogée.

Art. 216. À l'article 306 de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé comme suit :

« § 1^{er}. La demande est introduite, à peine de déchéance, dans un délai de deux mois à compter de la publication de l'extrait visé à l'article 295, 4^o, dans les Annexes du *Moniteur belge*. ».

Art. 217. À l'article 307, alinéa 2 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1^o les mots « et applique l'article 301, § 4 » sont supprimés ;

2^o l'alinéa est complété par les mots suivants :

“Het Hof van beroep houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de kredietinstelling op het ogenblik dat de beschikkingsbeslissing of afwikkelingsmaatregel is genomen, inzonderheid met de financiële positie zoals die was of zou zijn geweest indien de uitzonderlijke overheidssteun of de dringende liquiditeitsvoorschotten door de centrale banken die zij rechtstreeks of onrechtstreeks heeft genoten, niet zouden zijn verleend.”.

Art. 218. In artikel 312 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. De Bank stelt de lijst op van de overeenkomstig paragraaf 1 geregistreerde bijkantoren, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op haar website bekendgemaakt.”.

Art. 219. In artikel 313 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. De Bank maakt op haar website de lijst bekend van de in dit artikel bedoelde instellingen, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid, evenals de daarin aangebrachte wijzigingen.”

Art. 220. Artikel 326 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. Dit artikel is niet van toepassing op de bijkantoren van kredietinstellingen als bedoeld

« La Cour d'appel tient compte de la situation concrète de l'établissement de crédit au moment de l'adoption de la décision de disposition ou de la mesure de résolution, et notamment de sa situation financière telle qu'elle était ou aurait été si les soutiens financiers exceptionnels des pouvoirs publics ou les avances de liquidités d'urgence des banques centrales dont il a bénéficié directement ou indirectement n'avaient pas été consentis. ».

Art. 218. Dans l'article 312 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. La Banque établit la liste des succursales enregistrées conformément au paragraphe 1^{er}, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}. Cette liste ainsi que toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur son site internet. ».

Art. 219. Dans l'article 313 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. La Banque publie sur son site internet la liste des établissements visés au présent article, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, ainsi que les modifications qui y sont apportées. »

Art. 220. L'article 326 de la même loi, est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit :

« § 4. Le présent article n'est pas applicable aux succursales d'établissements de crédit

in artikel 312 die behoren tot de categorie bedoeld in 2° van artikel 1, § 3, eerste lid wanneer zij geen geldmiddelen en/of financiële instrumenten van cliënten in ontvangst mogen nemen.”.

Art. 221. In artikel 333, § 1, tweede lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

“6° artikel 44, voor zover de kredietinstelling niet kan aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling en/of een beleggersbeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling en/of door de Belgische beleggersbeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau;”.

Art. 222. Artikel 334 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 334. De Bank stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende de bijkantoren waaraan met toepassing van deze Titel een vergunning is verleend:

1° de toekenning van de vergunning aan het bijkantoor en alle latere wijzigingen daarvan;

2° de totale activa en passiva van het bijkantoor, zoals gerapporteerd aan de Bank krachtens artikel 335, § 2, tweede lid;

3° de naam van de groep uit een derde land waar het bijkantoor deel van uitmaakt.”.

Art. 223. Artikel 335, § 2 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De volgende informatie moet ten minste

visés à l'article 312 relevant de la catégorie visée au 2° de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} lorsqu'elles ne sont pas autorisées à recevoir des fonds et/ou des instruments financiers de clients. ».

Art. 221. Dans l'article 333, § 1^{er}, alinéa 2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], le 6° est remplacé par ce qui suit :

« 6° l'article 44, dans la mesure où l'établissement de crédit ne peut établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des dépôts et/ou un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des dépôts et/ou du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu ; ».

Art. 222. L'article 334 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 334. La Banque notifie à l'ABE les informations suivantes concernant les succursales agréées en application du présent Titre :

1° l'octroi de l'agrément à la succursale et toute modification ultérieure audit agrément ;

2° le total de l'actif et du passif de la succursale, tel qu'il est communiqué à la Banque en vertu de l'article 335, § 2, alinéa 2 ;

3° la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel appartient la succursale. ».

Art. 223. L'article 335, § 2 de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Les informations suivantes doivent être

eenmaal per jaar aan de Bank worden gerapporteerd, voor zover ze haar niet reeds jaarlijks wordt verstrekt in het kader van de naleving van de verplichtingen van paragraaf 1:

1° de totale activa die overeenstemmen met de activiteiten van het bijkantoor;

2° informatie over de liquide activa waarover het bijkantoor beschikt, met name de beschikbaarheid van liquide activa in valuta's van de lidstaten;

3° de dotatie van eigen vermogen waarover het bijkantoor beschikt;

4° informatie over de depositobescherming die de depositohouders bij het bijkantoor genieten;

5° informatie over het risicobeheer;

6° de governanceregeling, met inbegrip van de identiteit van de leiding, van de compliancefunctie, en, in voorkomend geval, van de personen die de andere onafhankelijke controlefuncties uitoefenen voor de activiteiten van het bijkantoor;

7° de herstelplannen voor het bijkantoor;

8° alle andere informatie die de Bank noodzakelijk acht voor een alomvattende monitoring van de activiteiten van het bijkantoor.”.

Art. 224. In artikel 336 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de inleidende zin van paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De kredietinstelling in de zin van

communiquées au moins une fois par an à la Banque, dans la mesure où elles ne sont pas déjà transmises annuellement dans le cadre du respect des obligations énoncées au paragraphe 1^{er} :

1° le total de l'actif correspondant aux activités de la succursale ;

2° des informations sur les actifs liquides dont la succursale dispose, notamment la disponibilité d'actifs liquides en monnaies des États membres ;

3° le montant de la dotation en fonds propres dont la succursale dispose ;

4° des informations sur la protection des dépôts dont les déposants dans ladite succursale bénéficient ;

5° des informations sur la gestion des risques ;

6° le dispositif de gouvernance, y compris l'identité des dirigeants, de la fonction de conformité (compliance), et, le cas échéant, des personnes assurant les autres fonctions de contrôle indépendantes pour les activités de la succursale ;

7° les plans de redressement concernant la succursale ;

8° toute autre information que la Banque estime nécessaire pour permettre un suivi complet des activités de la succursale. ».

Art. 224. Dans l'article 336 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° la phrase introductive du paragraphe 1^{er} est remplacée par ce qui suit :

« § 1^{er}. L'établissement de crédit au sens de

artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de deposito's, als bedoeld in artikel 382, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoont dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:";

2° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

"§ 1/1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de tegoeden, als bedoeld in artikel 384/4, tweede lid, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoont dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponneerd; en

2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de beleggers die geldmiddelen bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 74/1, § 3 voorziet."

Art. 225. In dezelfde wet wordt een artikel 338/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 338/1. De Bank werkt nauw samen de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen die deel uitmaken van de groep uit een derde land waartoe het Belgische bijkantoor behoort, om ervoor te zorgen dat alle activiteiten in de Europese Unie van die groep uit een derde land worden

l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des dépôts, tels que visés à l'article 382, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes : » ;

2° il est inséré un paragraphe 1/1, rédigé comme suit :

« § 1/1. L'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des avoirs, tels que visés à l'article 384/4, alinéa 2, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes :

1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers ; et

2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux investisseurs ayant déposé des fonds auprès de la succursale belge un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 74/1, § 3. ».

Art. 225. Dans la même loi, il est inséré un article 338/1, rédigé comme suit :

« Art. 338/1. La Banque coopère étroitement avec les autorités compétentes en charge du contrôle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement faisant partie du groupe de pays tiers auquel appartient la succursale belge, de manière à s'assurer que toutes les activités dudit groupe de pays tiers dans l'Union européenne font l'objet d'une

onderworpen aan een alomvattend toezicht om te voorkomen dat de voorschriften die op groepen uit derde landen van toepassing zijn op grond van deze wet, de ter uitvoering ervan genomen reglementen en Verordening nr. 575/2013 worden omzeild, en om te voorkomen dat de financiële stabiliteit van de Europese Unie wordt aangetast.”.

Art. 226. In artikel 340, § 3 van dezelfde wet worden de woorden “of de beleggers,” ingevoegd tussen de woorden “van de spaarders” en de woorden “of voor een gezond en voorzichtig beleid”.

Art. 227. In artikel 347 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

“Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde instelling of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaarmzet de totale nettojaarmzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.”.

Art. 228. In Boek VIII, Titel I van dezelfde wet wordt een artikel 379/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 379/2. Deze Titel is van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3,

surveillance complète et d'éviter un contournement des exigences applicables aux groupes de pays tiers en vertu de la présente loi et des règlements pris en exécution de celle-ci ainsi que du Règlement n° 575/2013 et de prévenir toute incidence préjudiciable à la stabilité financière de l'Union européenne. ».

Art. 226. Dans l'article 340, § 3 de la même loi, les mots « ou des investisseurs, » sont insérés entre les mots « des épargnants » et des mots « ou la gestion saine et prudente ».

Art. 227. Dans l'article 347 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit :

« Sans préjudice des alinéas 1^{er} et 2 du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque l'établissement ou la compagnie visé à l'alinéa 1^{er} du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime. ».

Art. 228. Dans le Livre VIII, Titre I^{er} de la même loi, il est inséré un article 379/2 rédigé comme suit :

« Art. 379/2. Le présente Titre s'applique aux établissements de crédit au sens de l'article 1^{er},

eerste lid, 1^o.”.

Art. 229. In artikel 383, tweede lid van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 22 april 2016, worden de woorden “De aanwending voor reclamedoelinden van de informatie” vervangen door de woorden “De aanwending in het kader van reclame van de informatie”.

Art. 230. Artikel 384/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2^o hebben het eerste, derde, vierde en vijfde lid van paragraaf 1 ook betrekking op de schadeloosstelling in het kader van het in artikel 384/4, tweede lid bedoelde onderdeel gelddeposito's.

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2^o, neemt de Bank, behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn de gelddeposito's terug te betalen of te voldoen aan haar verplichtingen jegens de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, en dat de kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten verschuldigde en betaalbare gelddeposito's of een financieel instrument terug te betalen.”.

Art. 231. Artikel 384/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016,

§ 3, alinéa 1^{er}, 1^o. ».

Art. 229. Dans l'article 383, alinéa 2 de la même loi, inséré par la loi du 22 avril 2016, les mots « L'usage publicitaire des informations » sont remplacés par les mots « L'usage dans un cadre publicitaire des informations ».

Art. 230. L'article 384/3 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, dont les alinéas actuels formeront le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2, rédigé comme suit :

« § 2. Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2^o, les alinéas 1^{er}, 3, 4 et 5 du paragraphe 1^{er} portent également sur l'indemnisation sous le volet dépôts de fonds visée à l'article 384/4, alinéa 2.

Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2^o, sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, la Banque prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l'article 384/2, n'apparaît pas en mesure de restituer les dépôts de fonds ou de remplir ses obligations à l'égard des investisseurs en matière de restitution des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l'établissement de crédit est redevable et que l'établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la première fois que l'établissement de crédit n'a pas restitué les dépôts de fonds échus et exigibles ou a omis de restituer un instrument financier. ».

Art. 231. L'article 384/4 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est complété par

wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wordt het onderdeel financiële instrumenten van de beleggersbeschermingsregeling die door het in het eerste lid bedoelde Garantiefonds is ingesteld, aangevuld met een onderdeel gelddeposito's van de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, dat voorziet, tot een bedrag van maximum 100.000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in de terugbetaling van de gelddeposito's die voor rekening van de beleggers worden gehouden en die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen, ongeacht de munteenheid waarin ze zijn uitgedrukt, op voorwaarde dat deze gelddeposito's niet reeds gedekt zijn door de in de artikelen 379/2 tot 384/1 bedoelde depositobeschermingsregeling.”.

Art. 232. In artikel 384/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De aanwending in het kader van reclame van de informatie bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van de beleggersbeschermingsregeling die een garantie biedt voor de financiële instrumenten of, in het geval van een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, voor de gelddeposito's waarop de reclame betrekking heeft.”.

Art. 233. In artikel 389/1 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de eerste zin wordt als volgt vervangen:

un alinéa, rédigé comme suit :

« Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, le volet instruments financiers du système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie visé à l'alinéa 1^{er}, est complété d'un volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs, institué par le Fonds de garantie, qui prévoit, jusqu'à un plafond de 100.000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, le remboursement des dépôts de fonds détenus pour le compte des investisseurs en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissements en dépôts structurés ou en attente de restitution, quelle que soit la devise dans laquelle ils sont libellés, à condition que ces dépôts de fonds ne soient pas déjà couverts par le système de protection des dépôts visé dans les articles 379/2 à 384/1. ».

Art. 232. Dans l'article 384/5 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« L'usage dans un cadre publicitaire des informations visées à l'alinéa 1^{er} est limité à une simple mention du système de protection des investisseurs qui garantit les instruments financiers ou, dans le cas d'un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°, les dépôts de fonds visés dans la publicité. ».

Art. 233. À l'article 389/1 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° la première phrase de est remplacée comme suit :

“Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 424 een liquidatieprocedure wordt geopend, kunnen de volgende schuldeisers bij de verdeling gelijktijdig aanspraken doen gelden naar verhouding van hun toegelaten schuldvorderingen, waarbij zij rang nemen na de schuldeisers die houders zijn van zakelijke zekerheden of voorrechten.”;

2° het artikel wordt aangevuld met de punten 3° en 4°, luidende:

“3° in de derde plaats, de achtergestelde schuldeisers;

4° in de vierde plaats, de schuldeisers die houders zijn van eigenvermogensbestanddelen, met inbegrip van instrumenten die slechts gedeeltelijk als een eigenvermogensbestanddeel worden erkend, die in hun geheel behandeld worden als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel. Voor de toepassing dit punt 4° worden enkel instrumenten die eigenvermogensbestanddelen vormen op het ogenblik van de opening van de liquidatieprocedure behandeld als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel, niettegenstaande enige andersluidende contractuele clausule.”.

Art. 234. Artikel 418 van dezelfde wet, opgeheven bij de wet van 25 oktober 2016, wordt hersteld als volgt:

“Art. 418. § 1. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangsperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, om te voldoen aan de vereisten in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, of aan vereisten die

« Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 424, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges : » ;

2° l'article est complété par les 3° et 4°, rédigés comme suit :

« 3° en troisième lieu, les créanciers subordonnés ;

4° en quatrième lieu, les créanciers consistant dans les titulaires d'éléments de fonds propres, y compris les instruments qui ne sont reconnus que partiellement comme éléments de fonds propres, lesquels sont traités dans leur intégralité comme des créances résultant d'éléments de fonds propres. Pour l'application du présent point, seuls les instruments constitutifs d'éléments de fonds propres au moment de l'ouverture de la procédure de liquidation sont traités comme des créances résultant d'éléments de fonds propres, nonobstant toute clause contractuelle contraire. ».

Art. 234. L'article 418 de la même loi, abrogé par la loi du 25 octobre 2016, est rétabli dans la rédaction suivante :

« Art. 418. § 1^{er}. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1^{er} janvier 2024 pour que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à des exigences résultant de

voortvloeien uit de toepassing van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, op 1 januari 2022 moet voldoen. Die tussentijdse streefniveaus zorgen in de regel voor een lineaire opbouw van eigen vermogen en in aanmerking komende schulden naar die vereisten toe.

De afwikkelingsautoriteit kan, indien naar behoren gerechtvaardigd en passend op basis van de in paragraaf 7 bedoelde criteria, voorzien in een overgangperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de entiteit;

2° het vooruitzicht dat de entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid ; en

3° of de entiteit in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013 en artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, en indien niet, dat onvermogen eigen aan de entiteit is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring.

§ 2. Af te wikkelen entiteiten voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 267/5/1, § 4 en § 5, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van

l'application de l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1^{er} que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, doivent respecter au 1^{er} janvier 2022. Les niveaux cibles intermédiaires assurent, en principe, un renforcement linéaire des fonds propres et des dettes éligibles en vue de satisfaire à ces exigences.

L'autorité de résolution peut fixer une période transitoire qui se termine après le 1^{er} janvier 2024 lorsque cela est dûment justifié et approprié, sur la base des critères visés au paragraphe 7, en prenant en considération les éléments suivants :

1° l'évolution de la situation financière de l'entité ;

2° la perspective que l'entité soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1^{er} ; et

3° la capacité de l'entité à remplacer des dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance prévus aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, et à l'article 267/5 ou à l'article 267/5/4, § 2, et à défaut, si cette impossibilité a un caractère circonscrit et individuel ou est due à une perturbation à l'échelle du marché.

§ 2. L'échéance fixée pour que les entités de résolution se conforment au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, est le 1^{er} janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, ne s'appliquent pas pendant la période de deux

twee jaar die volgt op de datum waarop:

1° de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking heeft toegepast; of

2° de af te wikkelen entiteit een in artikel 244, § 1, 2°, bedoelde private maatregel heeft doorgevoerd waarmee kapitaalinstrumenten en andere verplichtingen zijn afgeschreven of in tier 1- kernkapitaalinstrumenten omgezet, of ten aanzien van die af te wikkelen entiteit overeenkomstig de artikelen 250 of 457 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten, bedoeld in artikel 267/5, § 4 en § 7, alsmede artikel 267/5/1, § 4 en § 5, naargelang het geval, gelden niet binnen de periode van drie jaar die volgt op de datum waarop de af te wikkelen entiteit of de groep waartoe de af te wikkelen entiteit behoort, als MSI is aangemerkt, of de datum vanaf welke de af te wikkelen entiteit zich in de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 267/5, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, ten aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting bedoeld in de artikelen 250 of 457 zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot en met 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de kredietinstelling of entiteit als bedoeld in

ans qui suit ;

1° la date à laquelle l'autorité de résolution a appliqué l'instrument de renflouement interne ;

2° la date à laquelle l'entité de résolution a mis en place une autre action de nature privée visée à l'article 244, § 1^{er}, 2°, par laquelle des instruments de fonds propres et d'autres dettes ont été dépréciés ou convertis en fonds propres de base de catégorie 1, ou sur laquelle des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, conformément aux articles 250 ou 457, ont été exercés au regard de cette entité de résolution, afin de recapitaliser l'entité de résolution sans appliquer d'instruments de résolution.

§ 4. Les exigences visées à l'article 267/5, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, selon le cas, ne s'appliquent pas pendant la période de trois ans qui suit la date à laquelle l'entité de résolution ou le groupe dont fait partie l'entité de résolution a été identifié comme un EISm, ou à laquelle l'entité de résolution se trouve pour la première fois dans la situation visée à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5.

§ 5. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements de crédit ou les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à une exigence résultant de l'application de l'article 267/5, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1^{er} à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement de crédit ou à l'entité visée à

artikel 424, 2° tot en met 4°, een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden mee voor elke periode van 12 maanden gedurende de overgangsperiode, teneinde een geleidelijke opbouw van haar verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit te faciliteren. Aan het eind van de overgangsperiode is het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden gelijk aan het bedrag dat is vastgesteld op grond van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, artikel 267/5/1, §§ 4 of 5, artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, naargelang het geval.

§ 7. Bij het bepalen van een overgangsperiode overeenkomstig dit artikel, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's en het ontbreken van schuldinstrumenten in het financieringsmodel;

2° de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

§ 8. Onder voorbehoud van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit de overgangsperiode of een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden zoals meegedeeld krachtens paragraaf 6 later herzien.”.

Art. 235. In artikel 439, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt als volgt vervangen:

“In haar hoedanigheid van

l'article 424, 2° à 4°, une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée pour chaque période de douze mois de la période transitoire en vue de faciliter un renforcement progressif de sa capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation. À l'issue de la période transitoire, l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est égale au montant déterminé conformément à l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 267/5/1, §§ 4 ou 5, à l'article 267/5/3, ou à l'article 267/5/4, selon le cas.

§ 7. Lorsqu'elle détermine une période transitoire conformément au présent article, l'autorité de résolution tient compte :

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement ;

2° de l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles ;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution recourt aux fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1^{er}, l'autorité de résolution peut revoir ultérieurement soit la période transitoire soit une éventuelle exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée communiquée conformément au paragraphe 6. ».

Art. 235. À l'article 439, § 1^{er} de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} est remplacé comme suit ;

« L'autorité de résolution, en sa qualité

afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en in voorkomend geval na raadpleging van de afwikkelingsautoriteiten van significante bijkantoren, een groepsafwikkelingsplan op voor de afwikkeling van iedere Belgische groep.”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.”.

Art. 236. In artikel 440, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 244 of 454 zijn vervuld, evenals de gevolgen daarvan voor de andere entiteiten van de groep als bedoeld in artikel 424, 2° tot 4°, voor de moederonderneming en voor dochterkredietinstellingen.”.

Art. 237. In artikel 441 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Het groepsafwikkelingsplan:

1° beschrijft, indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, de te nemen afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van elke af te wikkelen groep en de gevolgen van die maatregelen voor zowel andere entiteiten van

d'autorité de résolution au niveau du groupe, conjointement avec les autorités de résolution des filiales et le cas échéant après consultation des autorités de résolution des succursales d'importance significative, élabore un plan de résolution de groupe prévoyant la résolution de chaque groupe belge. » ;

2° le paragraphe est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution. ».

Art. 236. Dans l'article 440, § 1^{er} de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution qu'il est prévu d'appliquer aux entités de résolution lorsque les conditions prévues à l'article 244 ou 454 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités du groupe visées à l'article 424, 2° à 4°, pour l'entreprise mère et pour les établissements de crédit filiales. ».

Art. 237. Dans l'article 441 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Le plan de résolution de groupe :

1° définit, lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, les mesures de résolution prévues à l'égard des entités de résolution de chaque groupe de résolution et les incidences de ces mesures à la fois sur les autres entités du groupe appartenant au même

de groep die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, als voor andere af te wikkelen groepen;

2° onderzoekt in welke mate de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden op gecoördineerde wijze op in de EER gevestigde af te wikkelen entiteiten kunnen worden toegepast en uitgeoefend, en bevat maatregelen die de aankoop door een derde van de groep als geheel of van afzonderlijke bedrijfsonderdelen of -activiteiten van een aantal of van bepaalde groepsentiteiten of af te wikkelen groepen faciliteren, en signaleert potentiële belemmeringen voor een gecoördineerde afwikkeling;

3° stelt, ingeval de groep entiteiten omvat die in derde landen zijn gevestigd, passende regelingen vast voor de samenwerking en coördinatie met de betrokken autoriteiten van die derde landen en de gevolgen voor afwikkeling binnen de EER;

4° geeft aan welke maatregelen, waaronder de juridische en economische afsplitsing van bepaalde functies of bedrijfsonderdelen, nodig zijn om de afwikkeling van de groep te vergemakkelijken wanneer aan de voorwaarden voor groepsafwikkeling wordt voldaan;

5° stelt eventuele niet in deze wet beschreven aanvullende maatregelen vast die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voornemens is te nemen ten aanzien van de entiteiten binnen elke af te wikkelen groep;

6° geeft aan hoe de groepsafwikkelingsmaatregelen kunnen worden gefinancierd en zet indien de financieringsregeling nodig is, de beginselen uiteen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid voor deze financiering over de financieringsbronnen in de

groupe de résolution et sur les autres groupes de résolution ;

2° apprécie dans quelle mesure les instruments et les pouvoirs de résolution pourraient être appliqués et exercés de manière coordonnée à l'égard des entités de résolution établies dans l'EEE, y compris les mesures visant à faciliter l'acquisition par un tiers de l'ensemble du groupe, d'activités séparées exercées par plusieurs entités du groupe, ou de certaines entités du groupe ou certains groupes de résolution, et recenser les obstacles potentiels à une résolution coordonnée ;

3° si un groupe comprend des entités importantes constituées dans des pays tiers, répertorie les dispositifs appropriés de coopération et de coordination avec les autorités compétentes de ces pays tiers et les implications pour la résolution au sein de l'EEE ;

4° indique les mesures, y compris la séparation juridique et économique de fonctions ou d'activités particulières, qui sont nécessaires pour faciliter la résolution de groupe, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont remplies ;

5° définit les mesures supplémentaires, non décrites dans la présente loi, que l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, envisage d'appliquer aux entités de chaque groupe de résolution ;

6° indique comment pourraient être financées les mesures de résolution de groupe et, au cas où le dispositif de financement serait nécessaire, définit des principes de partage de la responsabilité de ce financement entre les sources de financement des différents États membres. Ces principes se fondent sur des

verschillende lidstaten. Deze beginselen worden vastgesteld op basis van billijke en evenwichtige criteria en houden met name rekening met het effect op de financiële stabiliteit in alle betrokken lidstaten.”.

Art. 238. In artikel 442 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“De in het vorige lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”.

Art. 239. In artikel 445, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1^o bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”.

Art. 240. In artikel 446 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1^o in paragraaf 1 wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1^o bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een

critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l’impact sur la stabilité financière dans tous les États membres concernés. ».

Art. 238. Dans l’article 442 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l’alinéa 1^{er} et l’alinéa 2, rédigé comme suit :

« L’actualisation visée à l’alinéa 1^{er} est également effectuée après la mise en œuvre d’une mesure de résolution ou l’exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457. ».

Art. 239. Dans l’article 445, § 2 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l’alinéa 1^{er} et l’alinéa 2, rédigé comme suit :

« Lorsqu’un groupe comprend plus d’un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l’article 441, § 1^{er}, 1^o est comprise dans la décision commune visée à l’alinéa précédent. ».

Art. 240. À l’article 446 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1^o dans le paragraphe 1^{er}, il est inséré un alinéa entre l’alinéa 1^{er} et l’alinéa 2, rédigé comme suit :

« Lorsqu’un groupe comprend plus d’un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l’article 441, § 1^{er}, 1^o est comprise dans la décision

gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”;

2° in paragraaf 2 wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, zelf een besluit en wijst zij in voorkomend geval de af te wikkelen entiteit aan en stelt zij een afwikkelingsplan op voor de af te wikkelen groep die bestaat uit entiteiten in haar rechtsgebied.”.

Art. 241. In artikel 448 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 4 als volgt vervangen:

“§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2, wordt een groep geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van die groep, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, mede in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de groepsentiteiten te waarborgen.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de afwikkelbaarheid van elke af te wikkelen groep overeenkomstig het vorige lid. Deze

commune visée à l’alinéa précédent. » ;

2° dans le paragraphe 2 l’alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« En l’absence de décision commune telle que visée au paragraphe 1er, l’autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1er, arrête elle-même une décision et, le cas échéant, désigne l’entité de résolution et élabore un plan de résolution pour le groupe de résolution composé des entités qui relèvent de sa juridiction. ».

Art. 241. Dans l’article 448 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit :

« § 4. Pour l’application des paragraphes 1^{er} et 2, la résolution de la défaillance d’un groupe est réputée possible si, de manière crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de la défaillance de ce groupe, en appliquant un ou plusieurs instrument(s) et pouvoir(s) de résolution aux entités de résolution de ce groupe, tout en évitant dans la mesure du possible tout effet négatif significatif sur le système financier de la Belgique ou d’autres États membres, y compris en cas d’instabilité financière générale ou d’événement systémique, et en ayant pour objectif d’assurer la continuité des fonctions critiques des entités du groupe.

Lorsqu’un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution, l’autorité de résolution évalue la résolvabilité de chacun de ces groupes de résolution conformément à l’alinéa précédent. Cette évaluation est

beoordeling wordt uitgevoerd in aanvulling op de beoordeling van de afwikkelbaarheid van de hele groep en wordt verricht in het kader van de besluitvormingsprocedure bedoeld in artikel 446.”.

Art. 242. Artikel 449 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 449. Indien de afwikkelingsautoriteit, na beoordeling van de afwikkelbaarheid overeenkomstig artikel 448, § 1, vaststelt dat er belangrijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van een entiteit bedoeld in artikel 424, brengt zij deze vaststelling schriftelijk ter kennis van de betrokken entiteit, de bevoegde autoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in het eerste lid bedoelde kennisgeving, stelt de entiteit aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.”.

Art. 243. In dezelfde wet wordt een artikel 449/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 449/1. De entiteit stelt, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 449 gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdpad ter uitvoering ervan voor om te verzekeren dat de entiteit voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

effectuée en sus de l'évaluation de la résolvabilité de l'ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée à l'article 446. ».

Art. 242. L'article 449 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 449. Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité effectuée conformément à l'article 448, § 1^{er}, l'autorité de résolution constate qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité d'une entité visée à l'article 424, elle notifie ce constat par écrit à l'entité concernée, à l'autorité compétente et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

Dans les quatre mois suivant la date à laquelle elle reçoit la notification visée à l'alinéa 1^{er}, l'entité propose à l'autorité de résolution des mesures possibles visant à réduire ou à supprimer les obstacles constatés. ».

Art. 243. Dans la même loi est inséré un article 449/1, rédigé comme suit :

« Art. 449/1. L'entité propose à l'autorité de résolution, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 449, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises afin de garantir que l'entité respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes :

1° de entiteit voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, wanneer dit vereiste in beschouwing wordt genomen naast elk van de vereisten als bedoeld in artikel 98/1, maar zij voldoet niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°; of

2° de entiteit voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de desbetreffende wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”.

Art. 244. Artikel 450 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 450. § 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen alles in het werk om tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van een Belgische groep, kunnen worden

1° l’entité satisfait à l’exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque cette exigence est considérée en sus de chacune des exigences visées à l’article 98/1, mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 de la présente directive, calculées conformément à l’article 267/3, § 2, 1° ; ou

2° l’entité ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l’alinéa 1er tient compte des raisons qui expliquent l’existence de l’obstacle important.

L’autorité de résolution, après consultation de l’autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l’obstacle important en question. ».

Art. 244. L’article 450 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 450. § 1^{er}. L’autorité de résolution, en sa qualité d’autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales, pour parvenir à une décision commune sur les mesures concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l’article 424 faisant partie d’un groupe belge, qui peuvent être prises en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe.

genomen met het oog op het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

De in het eerste lid genoemde afwikkelingsautoriteiten kunnen in het bijzonder, ten aanzien van de betrokken entiteiten en via gezamenlijk besluit, de maatregelen eisen zoals bedoeld in artikel 232, tweede lid.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor, en met inachtneming van de krachtens artikel 448 gemaakte beoordeling.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit in samenwerking met de consoliderende toezichthouder en met de EBA, en na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, een verslag op met minstens de volgende inhoud:

1° een analyse van de belangrijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groepen indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat;

2° de impact op het bedrijfsmodel van de groepsentiteiten;

3° de maatregelen bedoeld in artikel 232, tweede lid die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1^{er} peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 232, alinéa 2.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 448.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore, en coopération avec l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'ABE et après consultation des autorités compétentes, un rapport présentant au minimum :

1° une analyse des obstacles importants à l'application effective des instruments et pouvoirs de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard des groupes de résolution lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution ;

2° les retombées sur le modèle d'activité des entités du groupe ;

3° les mesures visées à l'article 232, alinéa 2, qui, selon l'autorité de résolution au niveau du groupe, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.

Indien een belemmering voor de afwikkelbaarheid van de groep te wijten is aan een in artikel 449/1 bedoelde situatie van een entiteit van een groep, brengt de afwikkelingsautoriteit haar beoordeling van die belemmering ter kennis van de Belgische EER-moederonderneming na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit en de afwikkelingsautoriteiten van haar dochterondernemingen.

De afwikkelingsautoriteit dient het verslag in bij de Belgische EER-moederonderneming, bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

§ 3. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving, kan de Belgische EER-moederonderneming opmerkingen indienen en aan de afwikkelingsautoriteit alternatieve maatregelen voorstellen waarmee de in het verslag genoemde belemmeringen kunnen worden verminderd of opgeheven.

Indien de in het verslag vastgestelde belemmeringen te wijten zijn aan een situatie bedoeld in artikel 449/1 waarin een entiteit van de groep zich bevindt, stelt de Belgische EER-moederonderneming, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig paragraaf 2, tweede lid gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau mogelijke maatregelen alsmede het tijdspad ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 en, waar van

Si un obstacle à la résolvabilité du groupe est imputable à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'autorité de résolution notifie son évaluation de cet obstacle à l'entreprise mère belge dans l'EEE, après consultation de l'autorité de résolution de l'entité de résolution et des autorités de résolution de ses filiales.

L'autorité de résolution soumet le rapport à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

§ 3. Dans les quatre mois suivant la date où elle reçoit la notification visée au paragraphe 2, l'entreprise mère belge dans l'EEE peut soumettre des observations et proposer à l'autorité de résolution d'autres mesures pour réduire ou supprimer les obstacles identifiés dans le rapport.

Si les obstacles identifiés dans le rapport sont imputables une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'entreprise belge mère dans l'EEE propose à l'autorité de résolution au niveau du groupe, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément au paragraphe 2, alinéa 2, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises pour garantir que l'entité du groupe satisfait aux exigences visées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, à l'exigence

toepassing, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in artikel 267/5/3 en artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het voorgaande lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering. Na raadpleging van de toezichthouder oordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau of de wezenlijke belemmering met deze maatregelen daadwerkelijk wordt aangepakt of weggenomen.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit de aldus voorgestelde maatregelen mee aan de toezichthouder, de EBA, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, mits dit relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 4. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het afwikkelingscollege een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

1° de vaststelling van de belangrijke belemmeringen;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 267/5/3 et 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa précédent tient compte des raisons de l'obstacle important. L'autorité de résolution du groupe, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si ces mesures offrent une réponse effective à ou suppriment cet obstacle important.

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, communique les mesures proposées à l'autorité de contrôle, à l'ABE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 4. Dans un délai de quatre mois à compter de la transmission des observations ou propositions de l'entreprise mère belge dans l'EEE visées au paragraphe 3, l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères des filiales et des succursales d'importance significative adoptent, après consultation des autorités compétentes, une décision commune au sein du collège d'autorités de résolution concernant :

1° l'identification des obstacles importants ;

2° si nécessaire, l'évaluation des mesures proposées par l'entreprise mère belge dans l'EEE ; et

3° de door de autoriteiten geëiste maatregelen om de belemmeringen te verminderen of op te heffen, rekening houdend met de mogelijke gevolgen van de maatregelen in alle lidstaten waar de groep actief is.

Het gezamenlijke besluit met betrekking tot de belemmering voor de afwikkelbaarheid als gevolg van een in artikel 449/1 bedoelde situatie wordt genomen binnen twee weken na de indiening van opmerkingen door de Belgische EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 3, tweede lid.

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

Het gezamenlijk besluit wordt gemotiveerd en door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.”.

Art. 245. In boek XI, titel IV, hoofdstuk II, afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 450/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 450/1. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet tot een gezamenlijk besluit komen binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 450, § 4, zijn de hierna volgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

3° les mesures requises par les autorités en vue de réduire ou de supprimer les obstacles, compte tenu des incidences potentielles des mesures dans tous les États membres dans lesquels le groupe est présent.

La décision commune concernant l'obstacle à la résolvabilité imputable à une situation visée à l'article 449/1, est prise dans un délai de deux semaines à compter de la transmission de toute observation par l'entreprise mère belge dans l'EEE conformément au paragraphe 3, alinéa 2.

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du Règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

La décision commune est motivée et communiquée par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à l'entreprise mère belge dans l'EEE. ».

Art. 245. Dans le livre XI, titre IV, chapitre II, section II de la même loi, il est inséré un article 450/1 rédigé comme suit :

« Art. 450/1. § 1^{er}. Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, et les autorités de résolution étrangères ne parviennent pas à une décision commune dans le délai pertinent visé à l'article 450, § 4, les paragraphes suivants s'appliquent.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe conformément à l'article 450, § 1^{er}.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de Belgische EER-moederonderneming en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten van dezelfde af te wikkelen groep en de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt dit besluit mee aan de af te wikkelen entiteit en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 439, § 1, lid 3, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 232 op individueel niveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de betrokken dochteronderneming en aan de af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep,

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution.

L'autorité de résolution communique la décision à l'entreprise mère belge dans l'EEE et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée prend elle-même une décision sur les mesures à prendre, conformément à l'article 450, § 1^{er}, au niveau du groupe de résolution.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution des autres entités du même groupe de résolution et par l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à l'entité de résolution et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution d'une filiale qui n'est pas identifiée comme une entité de résolution en vertu de l'article 439, § 1^{er}, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 232.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution étrangères.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à la filiale concernée et à l'entité de résolution du même groupe de résolution, à l'autorité de résolution de cette

aan de afwikkelingsautoriteit van die af te wikkelen entiteit en aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau. De bevoegde afwikkelingsautoriteit brengt het besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stellen de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 of 4 hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluiten in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De EBA neemt binnen één maand een besluit. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na het einde van de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet tot een besluit komt, zijn de respectievelijke besluiten van de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 en 4 van toepassing.”.

Art. 246. In dezelfde afdeling II wordt een artikel 450/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 450/2. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 450 en 450/1, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.”.

Art. 247. Art. 451 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

entité de résolution et, lorsqu'elle est différente, à l'autorité de résolution au niveau du groupe. L'autorité de résolution compétente informe les autres membres du collège d'autorités de résolution de la décision.

§ 5. Si, au terme du délai pertinent visé à l'article 450, § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, les autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 ou 4 diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. Les autorités de résolution prennent leurs décisions conformément à la décision de l'ABE.

Le délai pertinent visé à l'article 450, § 4 est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai pertinent visé à l'article 450, § 4 ou après l'adoption d'une décision commune. En l'absence de décision de l'ABE, les décisions respectives des autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 et 4 s'appliquent. ».

Art. 246. Dans la même section II, il est inséré un article 450/2 rédigé comme suit :

« Art. 450/2. Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 450 et 450/1, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique. ».

Art. 247. L'article 451 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

“Art. 451. § 1. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, stelt alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van de groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep, en dit binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 18, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in de hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau het verslag ontvangt bedoeld in artikel 18, lid 2, eerste alinea van Richtlijn 2014/59/EU, zendt zij dit door aan de dochterondernemingen waarvoor zij bevoegd is.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor die bijkantoren, en met inachtneming van de krachtens artikel 16 van Richtlijn 2014/59/EU gemaakte beoordeling.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het bepaalde in artikel 450/1 naar analogie van

« Art. 451. § 1^{er}. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, en concertation avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, à une décision commune sur les mesures susceptibles d'être prises concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 relevant du groupe en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe, et ce dans le délai pertinent prévu par l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE.

Quand l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, reçoit de l'autorité de résolution au niveau du groupe le rapport visé à l'article 18, paragraphe 2, alinéa 1^{er} de la Directive 2014/59/UE, elle le transmet aux filiales relevant de sa compétence.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 16 de la Directive 2014/59/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut requérir de l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe qu'elle consulte l'ABE.

§ 2. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1^{er}, les dispositions de l'article 450/1 s'appliquent par analogie.

toepassing.

De afwikkelingsautoriteit maakt aan de andere afwikkelingsautoriteiten haar standpunten en voorbehouden over betreffende de besluiten die deze afwikkelingsautoriteiten zelf zullen nemen.

De afwikkelingsautoriteit kan, tot aan het einde van de in artikel 18, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde relevante termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 3. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.”.

Art. 248. Artikel 454 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 454. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 4^o bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 2^o of 3^o bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden voldoet.

Indien de dochterkredietinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect

L'autorité de résolution fait part aux autres autorités de résolution de ses avis et réserves à l'égard des décisions que ces autorités de résolution rendront seules.

L'autorité de résolution dispose du délai pertinent prévu à l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE, en l'absence de décision commune, pour saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

§ 3. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence de décision commune, visées au présent article, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique. ».

Art. 248. L'article 454 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 454. § 1^{er}. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur un établissement financier de droit belge visé à l'article 424, 4^o, si les conditions établies à l'article 244, § 1^{er}, sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

§ 2. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 424, 2^o ou 3^o, si les conditions établies à l'article 244, § 1^{er}, sont remplies à l'égard de cette entité.

Si toutefois les établissements de crédit filiales d'une compagnie mixte sont détenus

in handen zijn van een financiële tussenholding naar Belgisch recht, mag de gemengde holding niet als af te wikkelen entiteit aangemerkt worden. In dat geval oefent de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden uitsluitend uit op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterkredietinstellingen zelf.

§ 3. Zelfs indien een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op deze entiteit indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de entiteit is een af te wikkelen entiteit;

2° één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, § 1;

3° de onder 2° bedoelde dochterondernemingen verkeren in een dusdanige vermogenssituatie dat het in gebreke blijven een bedreiging vormt voor de af te wikkelen groep als geheel en het is noodzakelijk om op de entiteit afwikkelingsinstrumenten toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 2 en 3 kan de afwikkelingsautoriteit beslissen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen een Belgische groep die niet grensoverschrijdend is, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, te negeren wanneer zij beoordeelt of aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer

directement ou indirectement par une compagnie financière intermédiaire de droit belge, la compagnie mixte ne peut pas être désignée comme une entité de résolution. Dans ce cas, l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements de crédit filiales mêmes.

§ 3. Même si une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, ne répond pas aux conditions établies à l'article 244, § 1^{er}, l'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur cette entité si toutes les conditions suivantes sont remplies :

1° l'entité est une entité de résolution ;

2° une ou plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit mais pas des entités de résolution répondent aux conditions établies à l'article 244, § 1^{er} ;

3° les actifs et passifs des filiales visées sous le 2° sont tels que leur défaillance menace le groupe de résolution dans son ensemble et les instruments de résolution à l'égard de l'entité sont nécessaires soit à la résolution des filiales qui sont des établissements, soit à la résolution de l'ensemble du groupe de résolution concerné.

§ 4. Aux fins des paragraphes 2 et 3, lorsqu'elle évalue si les conditions établies à l'article 244, § 1^{er}, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit, l'autorité de résolution peut décider de ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes entre les entités d'un groupe belge qui n'est pas transfrontalier, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la

dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.”.

Art. 249. In Boek XI, Titel V van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk III als volgt vervangen:

“HOOFDSTUK III - Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden”.

Art. 250. Artikel 457 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 457. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent onverwijld de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid uit wanneer ten minste één van de volgende voorwaarden vervuld is:

1° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, doen de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit een gezamenlijke vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

2° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of

conversion. ».

Art. 249. Dans le Livre XI, Titre V de la même loi, l'intitulé du Chapitre III est remplacé par ce qui suit :

« CHAPITRE III. - Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ».

Art. 250. L'article 457 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 457. § 1^{er}. L'autorité de résolution exerce sans délai le pouvoir visé à l'article 250, § 1^{er} lorsqu'au moins une des conditions suivantes est remplie :

1° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émises par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution constatent conjointement, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

2° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émises par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée,

op geconsolideerde basis zijn erkend, stelt de afwikkelingsautoriteit vast dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent.

§ 2. Door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden worden niet in grotere mate afgeschreven of tegen minder gunstige voorwaarden omgezet krachtens § 1, 1°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

§ 3. In het geval van door een dochteronderneming van een Belgische groep uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, kan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, met de geëigende autoriteit van de lidstaat van de dochteronderneming een gezamenlijke vaststelling doen in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden wordt uitgeoefend.

§ 4. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig Titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met

l'autorité de résolution constate que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir.

§ 2. Un instrument de fonds propres pertinent et une dette éligible émis par une filiale de droit belge n'est pas déprécié dans une plus large mesure ou converti suivant des conditions moins favorables en vertu du paragraphe 1^{er}, 1°, que des instruments de fonds propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

§ 3. Dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents ou de dettes éligibles qui sont émis par une filiale d'un groupe belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut constater conjointement avec l'autorité appropriée de l'État membre de la filiale, sous forme de décision commune adoptée conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles ne soit exercé.

§ 4. Lorsque les instruments de fonds propres pertinents sont reconnus conformément à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visé à l'article 424, 2° à 4°, a été agréé conformément au Titre III de la

4° vergunning is verleend.

Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 250, § 2 bedoelde in aanmerking komende passiva worden erkend voor het vervullen van het in artikel 267/5/4, § 1 bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in 424, 2° tot en met 4°, een vergunning is verleend.”.

Art. 251. In artikel 458 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

“§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 250, § 4, 2° of 3° of artikel 457, § 1 of § 3 bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2 uitgeeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 267/5/4, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, geeft de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit en binnen 24 uur na die raadpleging, kennis aan:

1° de consoliderende toezichthouder alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

2° de afwikkelingsautoriteiten van andere

directive 2013/36/UE.

Lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1^{er}, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° a été agréé conformément au titre III de la directive 2013/36/UE. ».

Art. 251. A l'article 458 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 250, § 4, 2° ou 3°, ou à l'article 457, § 1^{er} ou § 3, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, elle le notifie, après avoir consulté l'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée et dans les 24 heures après cette consultation :

1° à l'autorité de surveillance sur base consolidée et, le cas échéant, à l'autorité appropriée de l'État membre où l'autorité de surveillance sur base consolidée est établie ;

2° aux autorités de résolution des autres

entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 267/5/4, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 267/5/4, § 1, vallende entiteit.”;

2° het eerste lid van paragraaf 4 wordt als volgt vervangen:

“Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in § 1 of § 2 heeft verricht, gaat de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de autoriteiten waaraan die kennisgeving is gericht overeenkomstig paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, na of er voor de uitoefening van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.”.

Art. 252. In Boek XI, Titel V, Hoofdstuk IV van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling I als volgt vervangen:

“Afdeling I. – Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden”.

Art. 253. Artikel 459 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 459. Het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden voor kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, die deel uitmaken van een groep, wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/5.”.

Art. 254. Artikel 460 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l'article 267/5/4, § 2, auprès de l'entité qui relève de l'article 267/5/4, § 1^{er}. » ;

2° l'alinéa 1^{er} du paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit :

« Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1^{er} ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1^{er}, 1° ou 2, examine s'il existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1^{er}. ».

Art. 252. Dans le Livre XI, Titre V, Chapitre IV de la même loi, l'intitulé de la Section 1^{ère} est remplacé par ce qui suit :

« Section 1^{ère}. – Procédure de détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles ».

Art. 253. L'article 459 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 459. L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles pour les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4° qui font partie d'un groupe, est déterminé en tenant compte des dispositions des articles 267/3 à 267/5/5. ».

Art. 254. L'article 460 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

“Art. 460. § 1. De afwikkelingsautoriteit, al naar gelang het geval in haar hoedanigheid van autoriteit van de af te wikkelen entiteit, van autoriteit op groepsniveau dan wel van autoriteit die verantwoordelijk is voor de dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 267/5/4 bedoelde vereiste op individuele basis van toepassing is, spant zich in om, op basis van de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit, samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° het bedrag van het op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep toegepaste vereiste voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° het bedrag van het op individuele basis toe te passen vereiste op elke entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit is;

§ 2. Het gezamenlijke besluit bedoeld in paragraaf 1 verzekert de naleving van de artikelen 267/5/3 en 267/5/4 en wordt volledig gemotiveerd en meegedeeld aan:

1° iedere af te wikkelen entiteit door haar afwikkelingsautoriteit;

2° iedere entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn, door de afwikkelingsautoriteit van die entiteit;

3° de EER-moederonderneming van de groep door de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, indien die EER-moederonderneming zelf geen af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep is.

In het gezamenlijke besluit kan worden bepaald dat, indien zulks in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie en de af te wikkelen entiteit niet voldoende instrumenten direct of

« Art. 460. § 1^{er}. L'autorité de résolution, selon le cas en sa qualité d'autorité de l'entité de résolution, d'autorité au niveau du groupe ou d'autorité chargée des filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, s'efforce, sur la base de la communication d'un projet de décision commune, de parvenir à une décision commune avec les autorités de résolution étrangères concernées sur :

1° le montant de l'exigence appliquée au niveau consolidé du groupe de résolution pour chaque entité de résolution ; et

2° le montant de l'exigence appliquée sur une base individuelle à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution.

§ 2. La décision commune visée au paragraphe 1^{er} garantit le respect des articles 267/5/3 et 267/5/4, expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et est communiquée :

1° à chaque entité de résolution par son autorité de résolution ;

2° à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution par l'autorité de résolution de cette entité ;

3° à l'entreprise mère dans l'EEE du groupe par l'autorité de résolution de l'entité de résolution, lorsque cette entreprise mère dans l'EEE n'est pas elle-même une entité de résolution du même groupe de résolution.

La décision commune peut prévoir que, lorsque cela est conforme à la stratégie de résolution et que l'entité de résolution n'a pas acheté, directement ou indirectement, suffisamment d'instruments respectant les

indirect heeft aangekocht die aan artikel 267/5/4, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 267/5/1, § 6, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.

§ 3. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn, bepalen de in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten of het passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSIs is om artikel 72 *sexies* van Verordening nr. 575/2013 toe te passen evenals om het verschil tussen de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten en de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen tot een minimum te beperken of te elimineren.

Een dergelijke aanpassing kan onder voorbehoud van het volgende worden toegepast:

1° de aanpassing kan worden toegepast met betrekking tot verschillen in de berekening van het totaal van de risicoposten tussen de betrokken lidstaten door de hoogte van het vereiste aan te passen;

2° de aanpassing wordt niet toegepast om verschillen als gevolg van blootstellingen tussen af te wikkelen groepen te elimineren.

De som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1° en artikel 12 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen.”.

dispositions de l'article 267/5/4, § 2, les exigences prévues à l'article 267/5/1, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 267/5/4, § 2, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.

§ 3. Lorsque plusieurs entités d'EISm appartenant au même EISm sont des entités de résolution, les autorités de résolution visées au paragraphe 1^{er} déterminent s'il est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EISm, d'appliquer l'article 72 *sexies* du Règlement n° 575/2013 ainsi que tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles et la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Cet ajustement peut s'appliquer sous réserve des conditions suivantes :

1° l'ajustement peut s'appliquer concernant les différences dans le calcul des montants totaux d'exposition au risque entre les États membres concernés en modulant le niveau de l'exigence ;

2° l'ajustement ne s'applique pas pour supprimer les différences découlant des expositions entre groupes de résolution.

La somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles n'est pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 du Règlement n° 575/2013. ».

Art. 255. Artikel 461 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 461. § 1. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen overeenkomstig artikel 460 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 267/5/3, neemt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit een besluit over dat vereiste na terdege rekening te hebben gehouden met:

1° de door de betrokken afwikkelingsautoriteiten uitgevoerde beoordeling van entiteiten van de af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn;

2° het advies van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien verschillend van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit.

Indien een betrokken afwikkelingsautoriteit aan het eind van de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het

Art. 255. L'article 461 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 461. § 1^{er}. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément à l'article 460 dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant une exigence consolidée au niveau du groupe de résolution visée à l'article 267/5/3, l'autorité de résolution de l'entité de résolution prend une décision sur cette exigence après avoir dûment pris en compte :

1° l'évaluation des entités du groupe de résolution qui ne sont pas des entités de résolution, effectuée par les autorités de résolution concernées ;

2° l'avis de l'autorité de résolution au niveau du groupe, lorsque cette autorité est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution.

Si, au terme du délai de quatre mois visé à l'alinéa 1^{er}, l'une des autorités de résolution concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution de l'entité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte des points 1° et 2° de l'alinéa 1^{er}. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1^{er} est

eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van die periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit van toepassing.

§ 3. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot het in artikel 267/5/4 bedoelde niveau van het vereiste dat op individuele basis op een entiteit van een af te wikkelen groep moet worden toegepast, neemt de afwikkelingsautoriteit van die entiteit het besluit, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden die de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit kenbaar heeft gemaakt; en

2° indien een afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verschilt van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, is er terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

Indien de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau binnen de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorlegt, stellen de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen op individuele basis hun besluit uit in

réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration de ce délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune. Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois suivant la saisine, la décision de l'autorité de résolution de l'entité de résolution s'applique.

§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant le niveau de l'exigence visée à l'article 267/5/4 à appliquer à une entité d'un groupe de résolution sur une base individuelle, l'autorité de résolution de cette entité prend la décision lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies :

1° les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution de l'entité de résolution ont été dûment prises en compte ; et

2° lorsque l'autorité de résolution au niveau du groupe est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution, les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution au niveau du groupe ont été dûment prises en compte.

Si, endéans le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1^{er}, l'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe saisit l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n°1093/2010, les autorités de résolution chargées des filiales sur une base individuelle diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte de

afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van de periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen.

De afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau legt de zaak niet voor bindende bemiddeling aan de EBA voor indien het niveau dat is vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming:

1° met betrekking tot het vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 binnen een bandbreedte ligt van 2 % van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° voldoet aan artikel 267/5/1, § 6:

Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, zijn de besluiten van de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van toepassing.

§ 4. Indien er niet binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, een gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot de hoogte van het geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep en de hoogte van de

l'alinéa 1^{er}, points 1° et 2°. Les autorités de résolution rendent leur décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1^{er} est réputé constituer le délai de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune.

L'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe ne saisit pas l'ABE en vue d'une médiation contraignante lorsque le niveau fixé par l'autorité de résolution de la filiale :

1° se situe dans une fourchette de 2 % du montant total de l'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 conformément à l'exigence visée à l'article 267/5/3 ; et

2° est conforme à l'article 267/5/1, § 6:

Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois à compter de la saisine, les décisions des autorités de résolution des filiales s'appliquent.

§ 4. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution et le niveau de l'exigence à appliquer aux entités du groupe

op individuele basis op de entiteiten van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste, geldt het volgende:

1° er wordt een besluit genomen over het niveau van het op individuele basis op de dochterondernemingen van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste overeenkomstig paragraaf 3;

2° er wordt een besluit genomen over het niveau van geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 2.”.

Art. 256. Artikel 462 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 462. § 1. Het in artikel 460, § 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in artikel 461, § 2, § 3 en § 4 bedoelde besluiten die de afwikkelingsautoriteiten bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit hebben genomen, zijn bindend voor de betrokken afwikkelingsautoriteiten.

Het gezamenlijke besluit en alle besluiten die bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit zijn genomen, worden regelmatig geëvalueerd en indien nodig geactualiseerd.

§ 2. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen.”.

Art. 257. In artikel 468 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

de résolution sur une base individuelle, les dispositions suivantes s'appliquent :

1° une décision est prise concernant le niveau de l'exigence à appliquer aux filiales du groupe de résolution sur une base individuelle conformément au paragraphe 3 ;

2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 2. ».

Art. 256. L'article 462 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 462. § 1^{er}. La décision commune visée à l'article 460, § 1^{er}, et toute décision visée à l'article 461, § 2, § 3 et § 4, prise en l'absence de décision commune par les autorités de résolution, lie les autorités de résolution concernées.

La décision commune et toute décision prise en l'absence de décision commune sont régulièrement réexaminées et, le cas échéant, actualisées.

§ 2. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 267/3, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution. ».

Art. 257. À l'article 468 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, modifications suivantes sont apportées :

1° het eerste lid van paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

“Onverminderd artikel 470 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, afwikkelingscolleges op om de taken bedoeld in de artikelen 439, 449, 450, 459 en 460, en in Afdeling IV van dit Hoofdstuk uit te voeren en om, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren.”;

2° in paragraaf 2 wordt het bepaalde onder 9° als volgt vervangen:

“9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig de artikelen 459 en 460.”.

Art. 258. Artikel 470 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015, bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016 en gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 470. § 1. Indien een kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert of een moederonderneming die onder het recht van een derde land ressorteert, dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft in België en in een of meer andere lidstaten of twee of meer bijkantoren heeft die in het licht van de beoordelingscriteria van artikel 51, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU als significant worden aangemerkt door België en door een of meer andere lidstaten, richt de afwikkelingsautoriteit samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees afwikkelingscollege op.

§ 2. Het Europees afwikkelingscollege voert

1° l'alinéa 1^{er} du paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Sans préjudice de l'article 470, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 439, 449, 450, 459 et 460, et à la section IV du présent chapitre et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers. » ;

2° dans le paragraphe 2, le 9° est remplacé par ce qui suit :

« 9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément aux articles 459 et 460. ».

Art. 258. L'article 470 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015, confirmé par la loi du 27 juin 2016 et modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 470. § 1^{er}. Lorsqu'un établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers ou une entreprise mère relevant du droit d'un pays tiers compte des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres Etats membres ou deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres Etats membres, l'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées.

§ 2. Le collège d'autorités de résolution

met betrekking tot de entiteiten bedoeld in paragraaf 1 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 468, § 2. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees afwikkelingscollege zoals beschreven in artikel 468.

Een van de taken bedoeld in het voorgaande lid is het vaststellen van de in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten.

Bij het vaststellen van het in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten houden de leden van het Europees afwikkelingscollege, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.

Indien in de EER gevestigde dochterondernemingen of een EER-moederonderneming en haar dochterinstellingen volgens de mondiale afwikkelingsstrategie geen af te wikkelen entiteiten zijn en de leden van het Europees afwikkelingscollege het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 267/5/4, § 1, door de in artikel 267/5/4, § 2, 1° en 2°, bedoelde instrumenten uit te geven aan hun uiteindelijke in een derde land gevestigde moederonderneming of aan de in datzelfde derde land gevestigde dochterondernemingen van die uiteindelijke moederonderneming of aan andere entiteiten overeenkomstig de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 1°, onder a), en 2°, onder b).

§ 3. Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een kredietinstelling van een derde land of moederonderneming van een derde land bezit, wordt het Europees

européennes accomplit les missions visées à l'article 468, § 2, à l'égard des entités visées au paragraphe 1^{er} et, dans la mesure où ces missions sont pertinentes pour elles, à l'égard des succursales. Sauf stipulations contraires, le collège d'autorités de résolution européennes fonctionne conformément à l'article 468.

Les missions visées à l'alinéa précédent comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460.

Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460, les membres du collège d'autorités de résolution européennes tiennent compte de la stratégie de résolution globale éventuellement adoptée par les autorités des pays tiers.

Lorsque, conformément à la stratégie de résolution globale, les filiales établies dans l'EEE ou une entreprise mère dans l'EEE et ses établissements filiales ne sont pas des entités de résolution et que les membres du collège d'autorités de résolution européennes acceptent cette stratégie, les filiales établies dans l'EEE ou, sur une base consolidée, l'entreprise mère dans l'EEE se conforment à l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1^{er}, en émettant des instruments visés à l'article 267/5/4, § 2, 1° et 2°, en faveur de leur entreprise mère ultime établie dans un pays tiers, ou les filiales de l'entreprise mère ultime établies dans le même pays tiers ou d'autres entités conformément aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 1°, sous a) et 2°, sous b).

§ 3. Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement de pays tiers ou d'une entreprise mère d'un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'État

afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.

Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.

§ 4. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees afwikkelingscollege op te richten indien een andere groep of een ander college dezelfde functies vervult en dezelfde taken uitvoert als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese afwikkelingscolleges, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

§ 5. Onder voorbehoud van de paragrafen 3 en 4 functioneert het Europees afwikkelingscollege voor het overige overeenkomstig artikel 468.”.

Art. 259. In artikel 533, § 2, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de bepalingen onder 2° en 3° vervangen als volgt:

“2° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

3° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een derde

membre où cette entreprise mère dans l’EEE est établie.

Lorsque l’alinéa précédent ne s’applique pas, l’autorité de résolution de l’entreprise mère dans l’EEE ou de la filiale de l’EEE dont le total des actifs inscrits au bilan a la valeur la plus élevée préside le collège d’autorités de résolution européennes.

§ 4. Par accord mutuel de toutes les autorités concernées, les autorités de résolution ne sont pas tenues d’instaurer un collège d’autorités de résolution européennes si un autres groupe ou collège assume les mêmes fonctions et effectue les mêmes tâches que celles visées au présent article et respecte toutes les conditions et procédures établies au présent article et à l’article 471, y compris celles couvrant la qualité de membre et la participation à des collèges d’autorités de résolution européennes. Dans ce cas, toutes les références aux collèges d’autorités de résolution européennes, figurant dans la présente loi s’entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

§ 5. Sous réserve des paragraphes 3 et 4, les collèges d’autorités de résolution européennes fonctionnent par ailleurs conformément à l’article 468. ».

Art. 259. Dans l’article 533, § 2, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, les 2° et 3° sont remplacés par ce qui suit :

« 2° d’établissement de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° relevant du droit d’un Etat membre ;

3° d’établissement de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° relevant du droit

land ressorteert;”.

Art. 260. Artikel 576 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 576. In afwijking van de artikelen 573 tot 575, wordt het toezicht op geconsolideerde basis op een beursvennootschap naar Belgisch recht, als bedoeld in die artikelen, uitgeoefend als volgt:

1° indien haar moederonderneming een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de Bank;

4° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

5° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding

d'un pays tiers ; ».

Art. 260. L'article 576 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 576. § 1^{er}. Par dérogation aux articles 573 à 575, le contrôle sur base consolidée d'une société de bourse de droit belge, telle que visée dans ces articles, est exercé comme suit :

1° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère belge ou un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un Etat membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'Etat membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE ;

3° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE, par la Banque ;

4° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit ;

5° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;

6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie

is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

7° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

8° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en geen andere dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de Bank;

9° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en verschillende dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 1°, 2°, 6, 7°, 8° en 9°, wanneer de Belgische beursvennootschap op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013

financiële mixte mère dans l'EEE, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit ;

7° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;

8° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et ne détenant pas d'autres sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par la Banque ;

9° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et détenant plusieurs sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevée.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1^{er}, 1°, 2°, 6°, 7°, 8° et 9°, lorsque la société de bourse belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du

onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de Bank indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER en geen andere beursvennootschappen in de EER omvat;

2° door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal indien de groep geen kredietinstellingen in de EER omvat en verschillende beursvennootschappen in de EER omvat.

3° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling indien de groep één kredietinstelling in de EER omvat.

4° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 5° en 7°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te

Règlement n°575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé :

1° par la Banque si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et pas d'autres sociétés de bourse dans l'EEE ;

2° par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et comprend plusieurs sociétés de bourse dans l'EEE ;

3° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit si le groupe comprend un établissement de crédit dans l'EEE ;

4° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, 5° et 7° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1^{er} et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée

oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beursvennootschappen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de verschillende lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 8° bedoelde gevallen.”.

Art. 261. In Boek XII, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling IV, Onderafdeling I van dezelfde wet wordt een artikel 576/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 576/1. In afwijking van de artikelen 573

lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et sociétés de bourse concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents Etats membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1^{er}, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1^{er}, 8°. ».

Art. 261. Dans le Livre XII, Titre II, Chapitre III, Section IV, Sous-section I^{re} de la même loi il est inséré un article 576/1, rédigé comme suit :

« Art. 576/1. Par dérogation aux articles 573 à

tot 575, zijn de artikelen 218/1 en 218/2 van overeenkomstige toepassing op de beursvennootschappen naar Belgisch recht, met dien verstande dat een beursvennootschap slechts een intermediaire EER-moederonderneming kan zijn in de in artikel 218/2, § 3, tweede lid bedoelde gevallen.”.

Art. 262. In artikel 609 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

“Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde beursvennootschap of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaromzet de totale nettojaaromzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.”.

Art. 263. In artikel 4 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. Een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o die optreedt als initiator van effectiseringsverrichtingen waarbij sprake is van een vervroegde-aflossingsclausule ten gunste van de beleggers, moet over een passend liquiditeitsplan beschikken om de gevolgen van alle geplande en vervroegde aflossingen op te vangen.”.

575, les articles 218/1 et 218/2 sont applicables par analogie aux sociétés de bourse de droit belge, étant entendu qu’une société de bourse ne peut être une entreprise mère intermédiaire dans l’EEE que dans les cas visés par l’article 218/2, § 3, alinéa 2. ».

Art. 262. Dans l’article 609 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit :

« Sans préjudice des alinéas 1^{er} et 2 du présent paragraphe, lorsque l’infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d’éviter une perte, le montant maximum de l’amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque la société de bourse ou à la compagnie visée au alinéa 1^{er} du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d’une entreprise mère qui est tenue d’établir des comptes consolidés, le chiffre d’affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l’organe légal d’administration de l’entreprise mère ultime. ».

Art. 263. Dans l’article 4 de l’Annexe I de la même loi, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Un établissement de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o initiateur d’opérations de titrisation assorties d’une clause de remboursement anticipé au profit des investisseurs, doit disposer d’un programme de liquidité adéquat lui permettant de faire face aux conséquences de l’ensemble des remboursements, à la fois programmés et

Art. 264. Artikel 6 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 6. § 1. De kredietinstellingen implementeren interne systemen of maken gebruik van de gestandaardiseerde of de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode voor het identificeren, beoordelen, beheren en limiteren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 2. De kredietinstellingen implementeren systemen voor het beoordelen en monitoren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 3. De toezichthouder kan een kredietinstelling ertoe verplichten de gestandaardiseerde methode als bedoeld in paragraaf 1 te gebruiken wanneer de interne systemen welke die instelling voor de beoordeling van de in die paragraaf bedoelde risico's toepast, niet bevredigend zijn.

§ 4. De toezichthouder kan verlangen dat een kleine en niet-complexe kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 145, van Verordening nr. 575/2013 de gestandaardiseerde methode gebruikt als zij van oordeel is dat de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode niet adequaat is voor het ondervangen van renterisico's die voortvloeien uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van die instelling.”.

Art. 265. In artikel 7, § 1 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de woorden “en de risico's die voortvloeien uit uitbesteding”

anticipés. ».

Art. 264. L'article 6 de l'Annexe I de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 6. § 1^{er}. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes internes ou utilisent la méthode standard ou la méthode standard simplifiée pour détecter, évaluer, gérer et atténuer les risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 2. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes pour évaluer et surveiller les risques découlant d'éventuelles variations des écarts de crédit (« *credit spread* ») affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 3. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit qu'il utilise la méthode standard visée au paragraphe 1^{er} lorsque les systèmes internes qu'il met en œuvre aux fins de l'évaluation des risques visés audit paragraphe ne sont pas satisfaisants.

§ 4. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit de petite taille et non complexe au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 145) du Règlement n° 575/2013 qu'il utilise la méthode standard lorsqu'elle estime que la méthode standard simplifiée n'est pas adéquate pour appréhender le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation de cet établissement. ».

Art. 265. Dans l'article 7, § 1^{er} de l'Annexe I de la même loi, les mots « et les risques découlant de l'externalisation » sont insérés

ingevoegd tussen de woorden “met inbegrip van het risico dat verbonden is aan het gebruik van interne modellen” en de woorden “, te beoordelen en te beheren”.

Art. 266. In artikel 8 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 2 wordt aangevuld met de volgende zin:

“De instellingen delen de risicotolerantie mee ten aanzien van alle relevante bedrijfsonderdelen.”;

2° in paragraaf 8 wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De instellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° nemen van tevoren de passende operationele maatregelen om ervoor te zorgen dat de liquiditeitsherstelplannen in voorkomend geval onmiddellijk kunnen worden uitgevoerd. Deze maatregelen behelzen onder meer het aanhouden van activa die onmiddellijk beschikbaar zijn om als waarborg te worden aanvaard door een centrale bank. Het kan gaan om activa in de valuta van een andere lidstaat of in de valuta van een derde land, waar de instelling blootstellingen heeft, en die worden aangehouden, indien zulks voor operationele doeleinden noodzakelijk is, op het grondgebied van een lidstaat van ontvangst of van een derde land in de valuta waaraan zij is blootgesteld.”.

Art. 267. In artikel 6, eerste lid van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

“1° aandelen of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente deelnemingen in het kapitaal, of, op aandelen gebaseerde financiële instrumenten, of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling,

entre les mots « y compris le risque lié à l'utilisation de modèles internes » et les mots « , et de couvrir les événements de faible fréquence ».

Art. 266. Dans l'article 8 de l'Annexe I de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 2 est complété par la phrase suivante :

« Les établissements communiquent le niveau de tolérance au risque pour toutes les lignes d'activité concernées. » ;

2° dans le paragraphe 8, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« Les établissements au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° prennent à l'avance les mesures opérationnelles adéquates pour garantir que les plans de rétablissement de la liquidité puissent, le cas échéant, immédiatement être mis en œuvre. Ces mesures peuvent consister dans la détention d'actifs immédiatement disponibles susceptibles d'être acceptés en garantie par une banque centrale. Il peut s'agir d'actifs libellés dans la devise d'un autre Etat membre ou d'un pays tiers, dans lequel l'établissement est exposé, et qui sont détenus, en fonction des nécessités opérationnelles, sur le territoire d'un Etat membre d'accueil ou d'un pays tiers au regard de la devise dans laquelle l'établissement est exposé. ».

Art. 267. Dans l'article 6, alinéa 1^{er} de l'Annexe II de la même loi, le 1° est remplacé par ce qui suit :

« 1° des actions ou , en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des participations équivalentes au capital, ou, des instruments financiers liés aux actions, ou, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des instruments

equivalente niet-liquide instrumenten (non-cash instruments); en,”.

Art. 268. In artikel 7 van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De betaling van een deel van minstens 40 % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van ten minste vier tot vijf jaar. Dit deel is afhankelijk van de aard van de werkzaamheden van de instelling, van haar risico's en van de activiteiten van de betrokken persoon. Voor leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van significante kredietinstellingen mag de uitstelperiode niet korter zijn dan vijf jaar.”.

Art. 269. In Bijlage II bij dezelfde wet wordt een Afdeling III/1 ingevoegd, getiteld “Vrijstellingen”.

Art. 270. In Afdeling III/1 van Bijlage II bij dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 269, wordt een artikel 9/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 9/1. De artikelen 6, 7 en 9, tweede en derde lid, van deze Bijlage zijn niet van toepassing op:

1° kredietinstellingen die geen grote instelling in de zin van artikel 4, lid 1, 146) van Verordening nr. 575/2013 zijn en waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van deze Verordening gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar;

2° een personeelslid van wie de jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro en niet meer dan een derde van de totale jaarlijkse beloning van het personeelslid vertegenwoordigt.”.

équivalents non liquides (« non-cash instruments »); et, ».

Art. 268. Dans l'article 7 de l'Annexe II de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Le paiement d'une part d'au moins 40 % de la rémunération variable est reportée pendant une durée minimale de quatre à cinq ans. Cette part est fonction de la nature des activités de l'établissement, de ses risques et des activités de la personne concernée. Pour les membres de l'organe légal d'administration et la haute direction des établissement de crédit d'importance significative, la période de report ne peut être inférieure à cinq ans ».

Art. 269. À l'Annexe II de la même loi, il est inséré une Section III/1 intitulée « Exemptions ».

Art. 270. Dans la Section III/1 de l'Annexe II de la même loi, inséré par l'article 269, il est inséré un article 9/1, rédigé comme suit :

« Art. 9/1. Les articles 6, 7 et 9, alinéas 2 et 3, de la présente annexe ne sont pas applicables :

1° aux établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 146), du Règlement n° 575/2013 et dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 dudit règlement est, en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours ;

2° à un membre du personnel dont la rémunération variable annuelle n'excède pas 50 000 euros et ne représente pas plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale du membre du personnel. ».

Art. 271. In Bijlage II van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen wordt artikel 12, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA] vervangen als volgt:

“Art. 12. Voor de toepassing van deze Bijlage wordt onder vertrekvergoeding verstaan elke vorm van beloning of compensatie die aan een in artikel 67, tweede lid, bedoelde persoon wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. De vertrekvergoeding kan in voorkomend geval een ontslagvergoeding omvatten, namelijk een bedrag of vergoeding die of dat in het kader van de voortijdige beëindiging op niet-vrijwillige basis van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid.

Vertrekvergoedingen zijn variabele beloning waarop de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van deze Bijlage derhalve van toepassing zijn.

Onverminderd het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet elke vertrekvergoeding rekening houden met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties en zodanig zijn ontworpen dat falen of onrechtmatig gedrag niet wordt beloond.

Bovendien kan een vertrekvergoeding die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 12 maanden vaste beloning of, op eensluidend gemotiveerd advies van het remuneratiecomité, die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 18 maanden vaste beloning, enkel worden toegekend, niettegenstaande eventuele andersluidende statutaire bepalingen of contractuele bedingen, onder voorbehoud van goedkeuring door de eerstvolgende gewone algemene vergadering. De procedure van artikel 7:92, tweede en derde lid, van het

Art. 271. Dans l'Annexe II de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, l'article 12, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], est remplacé par ce qui suit :

« Art. 12. Pour les besoins de la présente Annexe on entend par indemnité de départ, toute forme de rémunération ou compensation octroyée à une personne visée à l'article 67, alinéa 2 à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Une indemnité de départ peut, le cas échéant, comprendre une indemnité de cessation de fonction, à savoir une somme/indemnité payée en lien avec la fin anticipée d'un contrat de travail ou d'un mandat social sur une base non-volontaire dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2.

Toute indemnité de départ constitue de la rémunération variable à laquelle s'applique dès lors les dispositions des articles 1^{er} à 8 de la présente Annexe.

Sans préjudice du Code des sociétés et des associations, toute indemnité de départ doit tenir compte des performances effectives dans le temps et être conçue de manière à ne pas récompenser l'échec ou un comportement fautif.

En outre, une indemnité de départ dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 12 mois de rémunération fixe, ou sur avis motivé conforme du comité de rémunération, dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 18 mois de rémunération fixe, ne peut être octroyée, nonobstant toute disposition statutaire ou clause contractuelle contraire, que sous réserve de l'approbation de la première assemblée générale ordinaire qui suit. La procédure prévue à l'article 7:92, alinéas 2 et 3, du Code des sociétés et des associations est

Wetboek van vennootschappen en verenigingen is naar analogie van toepassing.”.

Art. 272. In Bijlage II van dezelfde wet wordt een artikel 12/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 12/1. § 1. In afwijking van artikel 12, tweede lid van deze Bijlage zijn de artikelen 1, § 2 en 2 tot en met 8 van deze Bijlage niet van toepassing op:

1° de vertrekvergoeding die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat ze voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt;

2° de vertrekvergoeding die wordt toegekend aan een persoon die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, en die bestaat uit een ontslagvergoeding die niet hoger mag zijn dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

§ 2. Indien de vertrekvergoeding bestaat uit een ontslagvergoeding, kan bij wijze van uitzondering op artikel 12, tweede lid, van deze Bijlage het bedrag van de vergoedingen die niet in aanmerking komen voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen, bovendien geheel of gedeeltelijk worden vrijgesteld van de toepassing van de artikelen 1, § 2, 6 en 7 van deze Bijlage, mits deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd, de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld, met dien verstande dat deze vrijstelling uitsluitend gerechtvaardigd is in de specifieke en uitzonderlijke situaties die zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid.”.

applicable par analogie. ».

Art. 272. Dans l'Annexe II, de la même loi, il est inséré un article 12/1, rédigé comme suit :

« Art. 12/1. § 1^{er}. Par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, les articles 1^{er}, § 2, et 2 à 8 de la présente Annexe ne sont pas applicables à :

1° l'indemnité de départ consistant dans un montant visant à compenser la perte de revenu en application d'une clause de non-concurrence et pour laquelle l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, qu'elle répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe ;

2° l'indemnité de départ accordée à une personne dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social et consistant dans une indemnité de cessation de fonction, à concurrence du montant auquel la personne concernée a droit ou aurait, par analogie, eu droit sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

§ 2. En cas d'indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction, par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, l'ensemble ou une partie du montant des indemnités ne bénéficiant pas des exceptions prévues au paragraphe 1^{er} peut, en outre, être exonéré de l'application des articles 1^{er}, § 2, 6 et 7 de la présente Annexe pour autant que cette exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle et que cette exonération puisse exclusivement trouver une justification dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle visées par les Orientations de l'ABE en matière de politiques de

Art. 273. In artikel 19, tweede lid van Bijlage II van dezelfde wet worden de woorden “alsmede de informatie over het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen,” ingevoegd tussen de woorden “openbaar hebben gemaakt,” en de woorden “opdat hij”.

Art. 274. In artikel 5 van Bijlage IV van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° In paragraaf 2 wordt de zin “De Bank stelt dit percentage elk kwartaal vast op basis van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de kredietcyclus en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.” vervangen als volgt: “De Bank stelt dit percentage vast of past dit indien nodig aan op basis van de kwartaalbeoordeling van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de intensiteit van het cyclisch systeemrisico en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “ten vroegste” opgeheven;

3° In paragraaf 6, inleidende zin worden de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, bekend door publicatie op haar website, met vermelding van de volgende informatie:” vervangen door de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, elk kwartaal bekend door publicatie op haar website, met vermelding van met name de volgende informatie:”;

4° In paragraaf 7 wordt het tweede lid

rémunération. ».

Art. 273. À l'article 19, alinéa 2, de l'Annexe II de la même loi, les mots « ainsi que les informations sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes, » sont insérés entre les mots « à l'alinéa 1^{er} » et les mots « afin qu'elle procède ».

Art. 274. À l'article 5 de l'Annexe IV de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° Dans le paragraphe 2, la phrase « La Banque fixe ce taux chaque trimestre sur base d'un ou plusieurs indicateurs de référence traduisant le cycle de crédit et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale. » est remplacée par la phrase « La Banque fixe ou, si nécessaire, ajuste ce taux sur base de l'évaluation trimestrielle de plusieurs indicateurs de référence traduisant l'intensité du risque systémique cyclique et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale. » ;

2° dans le paragraphe 4, les mots « au plus tôt » sont abrogés ;

3° Dans le paragraphe 6, phrase introductive, les mots « La Banque rend public, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant les informations suivantes : » sont remplacés par les mots « La Banque rend public chaque trimestre, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant notamment les informations suivantes : » ;

4° dans le paragraphe 7, l'alinéa 2 est remplacé

vervangen als volgt:

“De Bank deelt elke wijziging van het contracyclische bufferpercentageevenals, in dat geval, de in paragraaf 6 bedoelde informatie, mee aan het ESRB.”.

Art. 275. Artikel 11 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt opgeheven.

Art. 276. In artikel 12 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het tweede lid wordt vervangen als volgt:

“MSI’s kunnen zijn:

- a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding; of
- b) een MSI is een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER_moederholding.”;

2° artikel 12 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“BSI’s kunnen zijn:

- a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding, een Belgische gemengde financiële EER-moederholding, een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding;
- b) een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een

par ce qui suit :

« La Banque communique chaque modification du taux de coussin contracyclique, ainsi que, dans ce cas, les informations visées au paragraphe 6, au CERS. ».

Art. 275. L’article 11 de l’Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est abrogé.

Art. 276. À l’article 12 de l’Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées :

1° l’alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« Un EIS^m peut être :

- a) un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l’EEE, une compagnie financière mère belge dans l’EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l’EEE ; ou
- b) un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a), qui n’est pas une filiale d’un, d’établissement de crédit mère dans l’EEE, d’une compagnie financière mère ou d’une compagnie financière mixte mère dans l’EEE. » ;

2° l’article est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Un EIS domestique peut être :

- a) un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l’EEE, une compagnie financière mère belge dans l’EEE, une compagnie financière mixte mère belge dans l’EEE, un établissement de crédit mère belge, une compagnie financière mère belge ou une compagnie financière mixte mère belge ;
- b) un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a) qui n’est pas une filiale d’un établissement de crédit mère belge,

Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding.”.

Art. 277. Artikel 13 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 13. § 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een MSI, op basis van de volgende criteria:

- a) de omvang van de betrokken groep;
- b) de correlatie tussen het wereldwijde financiële stelsel en de betrokken groep;
- c) de mogelijkheid tot vervanging van de diensten of van de financiële infrastructuur die wordt verstrekt door de betrokken groep;
- d) de complexiteit van de betrokken groep;
- e) het belang van de grensoverschrijdende werkzaamheden van de betrokken groep, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de grensoverschrijdende activiteiten tussen lidstaten en die met een derde land.

Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. De gebruikte methode maakt het mogelijk een globale systeemrelevantiescore op te maken voor elke MSI en om, op deze basis, elke MSI onder te brengen in een subcategorie van MSI's. De subcategorieën van MSI's en de drempels worden bepaald met inachtneming van Richtlijn 2013/36/EU en van de technische normen van de Europese Bankautoriteit.

Daarnaast stelt de Bank een aanvullende globale score vast voor elke MSI op basis van

d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère belge. ».

Art. 277. L'article 13 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 13. § 1^{er}. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de la présente Annexe doit être qualifié de EIS^m, sur base des critères suivants :

- a) la taille du groupe concerné ;
- b) la corrélation entre le système financier mondial et le groupe concerné;
- c) la faculté de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par le groupe concerné ;
- d) la complexité du groupe concerné ;
- e) l'importance des activités transfrontalières du groupe concerné, en distinguant les activités transfrontières entre États membres et celles avec un pays tiers.

Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. La méthodologie utilisée permet de produire un score global d'importance systémique pour chaque EIS^m et, sur cette base, d'affecter chaque EIS^m dans une sous-catégorie d'EIS^m. Les sous-catégories d'EIS^m et les seuils sont définis en respectant, outre la Directive 2013/36/UE, les normes techniques de l'Autorité bancaire européenne.

La Banque établit en outre un score global supplémentaire pour chaque EIS^m sur la base

alle in het eerste lid bedoelde criteria, met dien verstande dat voor het in punt e) bedoelde criterium geen rekening wordt gehouden met de activiteiten die worden uitgeoefend in de deelnemende lidstaten. Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. Voor de criteria a) tot en met d) wordt hetzelfde resultaat gebruikt als voor de in het tweede lid bedoelde beoordeling. Op basis van de aanvullende score kan de Bank een van de in paragraaf 3, c) bedoelde maatregelen nemen.

§ 2. Het bedrag van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's hangt af van de subcategorie waartoe de betrokken MSI behoort. Er zijn ten minste vijf subcategorieën. Met uitzondering van de vijfde subcategorie en van elke bijkomende hogere subcategorie worden de drempels tussen de subcategorieën van MSI's vastgelegd in overeenstemming met het beginsel dat er een constante lineaire toename van systeemrelevantie is van subcategorie tot subcategorie, hetgeen leidt tot een lineaire toename van het vereiste van aanvullend-tier 1-kernkapitaal. Aan de laagste subcategorie wordt 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling toegekend, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het percentage dat aan elke subcategorie wordt toegekend stijgt in gelijke tranches van ten minste 0,5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde toewijzing aan een subcategorie van MSI's aanpassen indien zij van oordeel is dat deze de systeemrelevantie van de betrokken entiteit niet weerspiegelt en

a) kan een entiteit waarvan de globale score lager is dan de drempel van de laagste subcategorie onderbrengen in deze

de l'ensemble des critères visés à l'alinéa 1^{er} tout en excluant pour le critère visé au e), les activités menées dans les États membres participants. Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. Pour les critères a) à d), le même résultat sera utilisé que dans l'évaluation visé à l'alinéa 2. Sur la base du score supplémentaire, la Banque peut prendre une des mesures visées au paragraphe 3, c).

§ 2. Le montant de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m dépend de la sous-catégorie à laquelle l'EIS^m concerné appartient. Celles-ci sont au nombre de cinq minimum. Sauf pour la cinquième sous-catégorie et pour toute sous-catégorie supérieure supplémentaire, les seuils entre les sous-catégories d'EIS^m sont ordonnancés selon le principe d'une augmentation linéaire de l'importance systémique entre chaque sous-catégorie, qui entraîne une augmentation linéaire de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 supplémentaires. À la sous-catégorie la plus basse est assigné un pourcentage de 1 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et le pourcentage assigné à chaque sous-catégorie augmente par tranches égales s'élevant au minimum à 0,5 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013

§ 3. La Banque peut ajuster l'affectation dans une sous-catégorie d'EIS^m visée au paragraphe 1^{er} si elle estime que celui-ci ne reflète pas l'importance systémique de l'entité concernée et

a) affecter une entité dont le score global est inférieur à celui du seuil de la sous-catégorie la plus basse, à cette sous-catégorie ou à une

subcategorie of in een hogere subcategorie en, bijgevolg, deze entiteit aanmerken als een MSI;

b) kan een MSI overbrengen van een lagere subcategorie naar een hogere subcategorie;

c) kan, op basis van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde aanvullende globale score en gelet op de mate van voltooiing van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, een MSI overbrengen van een hogere subcategorie naar een lagere subcategorie.

§ 4. Een MSI moet slechts op geconsolideerde basis voldoen aan het tier 1-kernkapitaalbuffersvereiste voor MSI's.”.

Art. 278. Artikel 14 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 14. § 1. De Bank wijst de BSI's aan bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, op basis van de volgende criteria:

a) hun omvang, in voorkomend geval op geconsolideerde basis;

b) hun belang voor de Belgische economie of die van een of meer lidstaten;

c) het belang van hun grensoverschrijdende werkzaamheden;

d) hun correlatie of die van hun groep met het financiële stelsel.

Het reglement houdt rekening met de richtsnoeren die door de Europese Bankautoriteit worden vastgesteld betreffende de in deze paragraaf bedoelde criteria.

§ 2. De Bank bepaalt bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer die elke BSI moet

sous-catégorie plus élevée et, par voie de conséquence, qualifier cette entité d'EIS^m ;

b) réaffecter un EIS^m d'une sous-catégorie inférieure à une sous-catégorie supérieure ;

c) sur la base du score global supplémentaire visé au paragraphe 1^{er}, alinéa 3 et en tenant compte de l'état d'achèvement du Mécanisme de résolution unique, réaffecter un EIS^m d'une sous-catégorie supérieure à une sous-catégorie inférieure.

§ 4. Un EIS^m n'est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m que sur une base consolidée. ».

Art. 278. L'article 14 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 14, § 1^{er}. § 1^{er}. La Banque désigne, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, les EIS domestiques, sur base des critères suivants :

a) leur taille, le cas échéant sur base consolidée ;

b) leur importance pour l'économie belge ou d'un ou plusieurs Etats membres ;

c) l'importance de leurs activités transfrontalières ;

d) leur corrélation ou celle de leur groupe avec le système financier.

Le règlement tient compte des lignes directrices établies par l'Autorité bancaire européenne concernant les critères visés au présent paragraphe.

§ 2. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 que

aanhouden op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis, in voorkomend geval rekening houdend met de in paragraaf 1 bepaalde criteria. Dit bedrag mag niet groter zijn dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 2/1. In afwijking van paragraaf 2 kan het bedrag op een percentage van meer dan 3 % worden gebracht na toestemming van de Europese Commissie.

§ 3. Wanneer zij een buffer voor BSI's eist overeenkomstig de in paragraaf 2 bedoelde methode, neemt de Bank de volgende beginselen in acht :

- a) het vereiste van een buffer voor BSI's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of voor delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, waardoor het een belemmering vormt of schept voor de werking van de interne markt;
- b) het vereiste van een buffer voor BSI's wordt minstens eenmaal per jaar herzien.

§ 4. De Bank deelt aan het ESRB de beslissing mee om het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's vast te stellen of te wijzigen een maand voor de datum waarop dit vereiste verplicht wordt en drie maanden voor de publicatie van een met toepassing van paragraaf 2/1 genomen beslissing. De mededeling bevat een gedetailleerde beschrijving van de volgende elementen:

- a) de redenen waarom de BSI-buffer efficiënt en evenredig kan zijn om het door dit soort onderneming gestelde systeemrisico af te zwakken;
- b) het BSI-bufferpercentage dat de Bank voornemens is op te leggen;
- c) een beoordeling van de waarschijnlijke positieve of negatieve invloed van de BSI-

elke EIS domestique doit détenir sur base consolidée, sous-consolidée et individuelle, le cas échéant, en tenant compte des critères prévus au paragraphe 1^{er}. Ce montant ne peut excéder 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

§ 2/1. Par dérogation au paragraphe 2, le taux peut être porté à un taux supérieur à 3 % après autorisation de la Commission européenne.

§ 3. Lorsqu'elle exige un coussin pour EIS domestique conformément à la méthodologie visée au paragraphe 2, la Banque suit les principes suivants :

- a) l'exigence de coussin pour EIS domestique ne peut pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier dans d'autres Etats membres ou dans l'Union européenne dans son ensemble, formant ou créant une entrave au fonctionnement du marché intérieur ;
- b) l'exigence de coussin pour EIS domestique est revue au moins une fois par an.

§ 4. La Banque communique au CERS la décision de fixer ou de modifier l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique un mois avant la date à laquelle de cette exigence est obligatoire et trois mois avant la publication d'une décision prise en application du paragraphe 2/1. La communication comprend une description détaillée des éléments suivants :

- a) les raisons pour lesquelles le coussin pour EIS domestique est susceptible d'être efficace et proportionné en vue d'atténuer le risque systémique posé par ce type d'entreprise ;
- b) le taux de coussin pour EIS domestique que la Banque compte imposer ;
- c) une évaluation de l'incidence positive ou négative probable du coussin pour EIS

buffer op de interne markt, op basis van de informatie waarover de Bank beschikt.

§ 5. Een BSI die een dochteronderneming is van

- een mondiaal systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat; of

- een andere systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, die een moederkredietinstelling in een lidstaat of een groep met aan het hoofd een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is en die op geconsolideerde basis is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffer voor andere systeemrelevante instellingen in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU,

is op individueel of gesubconsolideerd niveau enkel verplicht te voldoen aan het laagste vereiste tussen:

- a) het percentage dat voortvloeit uit de som van het hoogste tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor andere systeemrelevante instellingen dat op geconsolideerde basis van toepassing is op de groep, en 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013; en

- b) 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, het met toepassing van paragraaf 2/1 van dit artikel vereiste percentage.

§ 6. Indien de som van het tier 1-

domestique sur le marché intérieur, sur la base des informations dont dispose la Banque.

§ 5. Un EIS domestique, qui est une filiale :

- d'un établissement d'importance systémique mondiale au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE, agréé dans un autre Etat membre ; ou

- d'un autre établissement d'importance systémique au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE, agréé dans un autre Etat membre, qui est un établissement de crédit mère dans un Etat membre ou un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère dans l'EEE et qui est soumis sur base consolidée à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour les autres établissements d'importance systémique au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE,

n'est tenu, au niveau individuel ou sous-consolidé, de respecter que l'exigence la moins élevée entre :

- a) le pourcentage résultant de la somme du taux le plus élevé entre le taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour les établissements d'importance systémique mondiale ou pour les autres établissements d'importance systémique applicable au groupe sur base consolidée, et 1 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

- b) 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, le pourcentage exigé suite à l'application du paragraphe 2/1 du présent article.

§ 6. Lorsque la somme de l'exigence de

kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's zoals berekend met toepassing van artikel 96, § 4 van deze wet hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling en/of, in voorkomend geval, van het bedrag van de risicoblootstelling dat voortvloeit uit een of meer van de in artikel 16/1 van deze Bijlage bedoelde segmenten van blootstellingen, zijn de in de paragrafen 2/1 en 4 van dit artikel bepaalde procedures van toepassing.”.

Art. 279. Artikel 16 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 16. § 1. De Bank kan, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, eisen dat de kredietinstellingen over een tier 1-kernkapitaalbuffer beschikken om te anticiperen op en de impact te verzwakken van de systeem- of macroprudentiële risico's die niet vallen onder Verordening nr. 575/2013 en de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk. Deze systeem- of macroprudentiële risico's zijn structurele risico's op verstoring van het financiële stelsel die ernstige gevolgen kunnen hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel en de reële economie in België. Het reglement dat door de Bank wordt vastgesteld met toepassing van deze paragraaf voldoet aan de in paragraaf 2 en de in de artikelen 16/1 tot 22 van deze Bijlage bepaalde vereisten.

§ 2. Het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt op individuele, gesubconsolideerde en geconsolideerde basis, overeenkomstig Titel II van Deel I van Verordening nr. 575/2013, voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen, gegroepeerd volgens gelijkaardige

coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m ou pour EIS domestique et de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel calculée en application de l'article 96, § 4 de la présente loi est supérieure à 5 % du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit et/ou, le cas échéant, du montant de l'exposition au risque résultant d'un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions visées à l'article 16/1 de la présente Annexe, les procédures prévues aux paragraphes 2/1 et 4 du présent article sont applicables. ».

Art. 279. L'article 16 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 16. § 1^{er}. La Banque peut, par un règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, requérir que les établissements de crédit disposent d'un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour anticiper ou atténuer l'impact des risques systémiques ou macroprudentiels, qui ne sont pas couverts par le Règlement n° 575/2013 et les Sections I^{ère} et II du présent Chapitre. Ces risques systémiques ou macroprudentiels consistent dans les risques structurels de perturbation du système financier susceptibles d'avoir de graves répercussions sur la stabilité du système financier et l'économie réelle en Belgique. Le règlement adopté par la Banque en application du présent paragraphe respecte les exigences prévues au paragraphe 2 et aux articles 16/1 à 22 de la présente Annexe

§ 2. L'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique sur base individuelle, sous consolidée et sur base consolidée conformément au Titre II de la Première Partie du Règlement n° 575/2013, à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit, regroupés selon des critères d'activités

werkzaamheden of risicoprofielen.”.

Art. 280. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/1. Wanneer zij het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement vaststelt, kan de Bank zich voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's baseren op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling en/of op een of meer van de volgende segmenten van blootstellingen:

- a) alle blootstellingen die gesitueerd zijn in België;
- b) de onderstaande sectorale blootstellingen in België:
 - i) alle blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed;
 - ii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen die door hypotheek op zakelijk onroerend goed zijn gedekt;
 - iii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen met uitzondering van de in punt ii) genoemde;
 - iv) alle blootstellingen ten aanzien van natuurlijke personen met uitzondering van de in punt i) genoemde;
- c) alle blootstellingen in andere lidstaten, onverminderd de artikelen 17, § 3 en 20 van deze Bijlage;
- d) slechts voor de erkenning van een door een andere lidstaat overeengekomen artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld bufferpercentage, de in punt b) van deze paragraaf bedoelde sectorale blootstellingen die gesitueerd zijn in andere lidstaten;
- e) blootstellingen die gesitueerd zijn in derde

ou de profils de risque similaires. ».

Art. 280. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/1 rédigé comme suit :

« Art. 16/1. Lorsqu'elle adopte le règlement visé à l'article 16, § 1^{er} de la présente Annexe, la Banque peut baser l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur l'ensemble des expositions au risque de l'établissement de crédit et/ou sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions suivants :

- a) toutes les expositions situées en Belgique ;
- b) les expositions sectorielles en Belgique qui consistent en :
 - i) toutes les expositions sur la clientèle de détail portant sur des personnes physiques, qui sont garanties par un bien immobilier résidentiel ;
 - ii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, qui sont garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial ;
 - iii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, à l'exclusion des expositions visées au point ii) ;
 - iv) toutes les expositions portant sur des personnes physiques, à l'exclusion des expositions visées au point i) ;
- c) toutes les expositions situées dans d'autres États membres, sans préjudice des articles 17, § 3 et 20 de la présente Annexe ;
- d) à la seule fin de permettre la reconnaissance d'un taux de coussin fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe, les expositions sectorielles visées au point b) du présent paragraphe qui sont situées dans d'autres États membres ;
- e) des expositions situées dans des pays

landen; en

f) segmenten van de in punt b) genoemde blootstellingscategorieën.”.

Art. 281. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/2. De Bank stelt het percentage en/of de percentages van de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast in schijven van 0,5 percentpunt of veelvoud van 0,5 percentpunt, overeenkomstig de artikelen 17 tot en met 20 van deze Bijlage.”.

Art. 282. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/3. De Bank kan gedifferentieerde tier 1-kapitaalbufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's toepassen die betrekking hebben op alle blootstellingen en/of op een segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 16, § 2 van deze Bijlage.”.

Art. 283. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/4. Bij het opleggen van de verplichting om een buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden, neemt de Bank de volgende beginselen in acht :

a) de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, of een belemmering vormen of scheppen voor de werking van de interne markt;

b) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of

tiers ; et

f) des sous-ensembles des catégories d'expositions énumérées au point b). ».

Art. 281. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/2 rédigé comme suit :

« Art. 16/2. La Banque fixe le et/ou les taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel par tranches de 0,5 point de pourcentage ou de multiples de 0,5 point de pourcentage, conformément aux articles 17 à 20 de la présente Annexe. ».

Art. 282. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/3 rédigé comme suit :

« Art. 16/3. La Banque peut appliquer des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel différenciés portant sur toutes les expositions et/ou sur un sous-ensemble d'expositions visés à l'article 16/1 de la présente Annexe pour tous les établissements de crédit ou pour un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit visés à l'article 16, § 2 de la présente Annexe. ».

Art. 283. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/4 rédigé comme suit :

« Art. 16/4. Lorsqu'elle impose un coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel, la Banque respecte les principes suivants :

a) le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne doit pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier d'autres Etats membres ou de l'Union européenne dans son ensemble ou constituer une entrave au bon fonctionnement du marché intérieur;

b) le taux du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique

macroprudentiële risico's wordt minstens om de twee jaar herzien.

c) de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's is niet van toepassing op de risico's die worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffervereisten zoals vastgesteld in de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk.”.

Art. 284. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/5. Voor de berekening van het toepasselijke tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's gebruiken de kredietinstellingen de volgende formule:

$$BSR = R_t \times E_t + \sum_i R_i \times E_i$$

Waarbij :

“ BSR ” het vereiste is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

“ R_t ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling;

“ E_t ” het totale bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013;

“ i ” de index is die het segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage aangeeft;

“ R_i ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het bedrag van de risicoblootstelling als gevolg van het segment van blootstellingen i ;

“ E_i ” het bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling als gevolg van het segment van blootstellingen i , zoals berekend

ou macroprudentiel est revu tous les deux ans au moins.

c) le coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 définis aux Sections I et II du présent Chapitre. ».

Art. 284. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/5 rédigé comme suit :

« Art. 16/5. Pour le calcul de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable, les établissements de crédit utilisent la formule suivante :

$$CRS = T_t \times E_t + \sum_i T_i \times E_i$$

dans laquelle :

« CRS » est l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

« T_t » est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit;

« E_t » est le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ;

« i » est l'indice désignant le sous-ensemble d'expositions visé à l'article 16/1 de la présente Annexe ;

« T_i » est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant de l'exposition au risque résultant du sous-ensemble d'expositions i ;

« E_i » est le montant de l'exposition au risque de l'établissement de crédit résultant du sous-ensemble d'expositions i , calculé

overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.”.

Art. 285. Artikel 17 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 17. § 1. Alvorens het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen op een percentage dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling en/of, in voorkomend geval, op een of meer percentages die gelden voor een of meer segmenten van blootstellingen, wat voor geen enkele van de blootstellingen resulteert in een totaal percentage van meer dan 3 %, brengt de Bank haar in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde ontwerp van reglement ter kennis van het ESRB, ook wanneer dit vereiste betrekking heeft op blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen. Zij doet hetzelfde ten aanzien van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen ressorteren van de kredietinstellingen waarvoor een of meer percentages van tier 1-kernkapitaalbuffers voor systeem- of macroprudentiële risico's gelden.

De erkenning van een door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt niet meegerekend voor de drempel van 3 % als bedoeld in het eerste lid.

De kennisgeving bevat een gedetailleerde beschrijving van:

- a) het in paragraaf 1 bedoelde systeem- of macroprudentiële risico in België;
- b) de redenen waarom de omvang van dit systeem- en macroprudentieel risico een bedreiging vormt voor de stabiliteit van het nationale financiële stelsel;
- c) het geldende percentage of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's

conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 . ».

Art. 285. L'article 17 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 17. § 1^{er}. Avant de porter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à un taux applicable au montant total de l'exposition au risque et/ou, le cas échéant, à un ou plusieurs taux applicables à un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions, ne donnant lieu pour aucune des expositions concernées à un taux total dépassant 3 %, la Banque notifie son projet de règlement visé à l'article 16, § 1^{er} de la présente Annexe au CERS, y compris lorsque cette exigence porte sur des expositions situées dans des pays tiers. Elle fait de même à l'égard des autorités désignées des Etats membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit auxquels s'appliquent un ou plusieurs taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

La reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 % visé à l'alinéa 1^{er}.

La notification comprend une description détaillée :

- a) du risque systémique ou macroprudentiel en Belgique visé au paragraphe 1^{er};
- b) des raisons pour lesquelles l'ampleur de ce risque systémique ou macroprudentiel représente une menace pour la stabilité du système financier national;
- c) du taux ou des taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel que

dat of die de Bank voornemens is vast te stellen, alsook de blootstellingen waarvoor het percentage of de percentages gelden en de kredietinstellingen waarop dit of deze van toepassing zal of zullen zijn;

d) de redenen waarom de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's een efficiënt en evenredig bevonden maatregel uitmaakt om het risico af te zwakken;

e) een beoordeling van de positieve of negatieve invloed van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op de interne markt, op grond van de informatie die voor de Bank beschikbaar is;

f) wanneer het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- en macroprudentiële risico's van toepassing is op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling, de redenen waarom dit vereiste geen overlapping is van het vereiste dat voortvloeit uit de tenuitvoerlegging van de in artikel 14 van deze Bijlage bepaalde tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's.

§ 2. De Bank kan overgaan tot de in artikel 21 van deze Bijlage bedoelde bekendmaking een maand na de in paragraaf 1 bedoelde kennisgevingen.

§ 3. Wanneer het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's door de Bank is vastgesteld op basis van risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, heeft dit vereiste betrekking op het geheel van risicoblootstellingen in alle andere lidstaten, tenzij dit vereiste wordt ingesteld om het door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgestelde systeemrisicobufferpercentage te erkennen.”.

la Banque entend fixer, ainsi que les expositions auxquelles le ou les taux s'appliquent et les établissements de crédit qui y seront soumis ;

d) des raisons pour lesquelles le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel constitue une mesure jugée efficace et proportionnée pour atténuer l'intensité du risque;

e) d'une évaluation de l'incidence positive ou négative du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur le marché intérieur, fondée sur les informations disponibles pour la Banque;

f) lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique à l'ensemble de l'exposition au risque de l'établissement de crédit, des raisons pour lesquelles cette exigence ne fait pas double emploi avec celle résultant de la mise en oeuvre du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique prévu à l'article 14 de la présente Annexe .

§ 2. La Banque peut procéder à la publication visée à l'article 21 de la présente Annexe un mois après les notifications visées au paragraphe 1^{er}.

§ 3. Lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est fixée par la Banque sur base d'expositions au risque situées dans un autre Etat membre, cette exigence porte sur l'ensemble des expositions au risque situées dans tous les autres Etats membres, sauf si cette exigence est fixée de manière à reconnaître le taux de coussin pour le risque systémique fixé par un autre Etat membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe. ».

Art. 286. In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 17/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 17/1. Artikel 17, § 1 van deze Bijlage is van toepassing bij een verlaging of handhaving van het eerder vastgestelde percentage en/of de eerder vastgestelde percentages van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.”.

Art. 287. Artikel 18 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 18. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een totaal percentage tussen 3 % en 5 % wordt gebracht, vraagt de Bank het advies van de Europese Commissie in de overeenkomstig de voornoemde paragraaf 1 gedane kennisgeving en kan zij de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement pas afronden na ontvangst van dit advies. Indien zij dit advies niet volgt, legt de Bank de redenen daarvoor uit in haar reglement.”.

Art. 288. Artikel 19 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 19. Wanneer het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en een of meer bufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's worden opgelegd aan een kredietinstelling waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert, wordt bij de in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde kennisgeving een verzoek om een aanbeveling van het ESRB en de Europese Commissie gevoegd..

In geval van een negatief advies van de Europese Commissie en van het ESRB of indien de in artikel 17, § 1, eerste lid van deze Bijlage bedoelde autoriteiten van mening verschillen, kan de Bank de zaak voorleggen aan de Europese Bankautoriteit en

Art. 286. Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 17/1 rédigé comme suit :

« Art. 17/1. L'article 17, § 1^{er} de la présente Annexe est applicable en cas de diminution ou de maintien du taux et/ou des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel précédemment fixés. ».

Art. 287. L'article 18 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 18. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1^{er} de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 %, la Banque demande, dans la notification adressée conformément au paragraphe 1^{er} précité, l'avis de la Commission européenne et ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1^{er} de la présente Annexe qu'après avoir reçu cet avis. Si elle ne se conforme pas audit avis, la Banque en explique les raisons dans son règlement. ».

Art. 288. L'article 19 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 19. Lorsque le taux total visé à l'article 17, § 1^{er} de la présente Annexe se situe entre 3 % et 5 % et que un ou plusieurs taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel s'imposent à un établissement de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre Etat membre, la notification visée à l'article 17, § 1^{er} de la présente Annexe est accompagnée d'une demande de recommandation du CERS et de la Commission européenne.

En cas de recommandations négatives de la Commission européenne et du CERS ou de désaccord des autorités visées à l'article 17, § 1^{er}, alinéa 1^{er} de la présente Annexe, la Banque peut saisir l'Autorité bancaire européenne et solliciter de sa part une

laatstgenoemde om een bemiddeling verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010. De beslissing van de Bank wordt opgeschort totdat de Europese Bankautoriteit een beslissing heeft genomen.”.

Art. 289. Artikel 20 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 20. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage op een percentage van meer dan 5 % wordt gebracht, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement slechts afronden indien de Europese Commissie een uitvoeringshandeling vaststelt die de Bank de toestemming verleent om deze maatregel te nemen.”.

Art. 290. Artikel 21 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 21. De Bank maakt het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement bekend op haar website. Deze bekendmaking bevat met name de volgende informatie:

a) het geldende percentage en/of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

b) de kredietinstellingen die zijn onderworpen aan het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

c) de blootstellingen waarvoor het percentage en/of de percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt of gelden;

d) de rechtvaardiging voor dit percentage en/of deze percentages, tenzij de publicatie van deze informatie de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou kunnen brengen;

e) de datum vanaf wanneer de kredietinstellingen het vereiste van de tier 1-

médiation conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. La décision de la Banque est suspendue jusqu'à la décision de l'Autorité bancaire européenne. ».

Art. 289. L'article 20 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 20. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1^{er} de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant au-delà de 5 %, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1^{er} de la présente Annexe que si la Commission européenne adopte un acte d'exécution autorisant la Banque à prendre cette mesure. ».

Art. 290. L'article 21 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 21. La Banque publie sur son site internet le règlement visé à l'article 16, § 1^{er} de la présente Annexe. Cette publication contient notamment les informations suivantes :

a) le taux et/ou les taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

b) les établissements de crédit soumis à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

c) les expositions auxquelles s'appliquent le taux et/ou les taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

d) la justification de ce taux et/ou de ces taux, sauf si la publication de cette information est susceptible de perturber la stabilité du système financier ;

e) la date à partir de laquelle les établissements de crédit doivent respecter

kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's moeten naleven;

f) de derde landen waarvoor de risicoblootstellingen die zich daar bevinden in aanmerking worden genomen in de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's en/of het geheel van de lidstaten wanneer dergelijke blootstellingen zich in een lidstaat bevinden.”.

Art. 291. In artikel 22 van Bijlage IV van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht::

1° de paragrafen 2 en 3 worden vervangen als volgt:

“§ 2. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkennen dat wordt vastgesteld door een aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor blootstellingen die zich op het grondgebied van deze staat bevinden. Deze erkenning verleent een verplicht karakter aan dit percentage, met het oog op het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor de kredietinstellingen die dergelijke blootstellingen hebben.

De Bank brengt de in het eerste lid bedoelde erkenning ter kennis van het ESRB. De artikelen 18 tot en met 20 van deze Bijlage zijn van toepassing.

§ 3. Wanneer zij beslist om al dan niet een percentage van de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's te erkennen met toepassing van paragraaf 2, neemt de Bank de informatie in overweging die de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat ter kennis heeft gebracht en heeft gepubliceerd

l'exigence de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

f) les pays tiers pour lesquels les expositions au risque qui y sont situées sont prises en compte dans le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel et/ou l'ensemble des Etats membres lorsque de telles expositions sont situées dans un Etat membre. ».

Art. 291. Dans l'article 22 de l'Annexe IV de la même loi,

1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit :

« § 2. Par un règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, la Banque peut reconnaître un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par une autorité désignée d'un autre Etat membre pour des expositions situées sur le territoire de cet Etat. Cette reconnaissance confère un caractère obligatoire à ce taux aux fins de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable aux établissements de crédit ayant de telles expositions.

La Banque notifie la reconnaissance visée à l'alinéa 1^{er} au CERS. Les articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables.

§ 3. Lorsqu'elle décide de reconnaître ou non un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, la Banque prend en considération les informations que l'autorité désignée de l'Etat membre concerné a notifiées et publiées conformément à la Directive

overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU.”;

2° het artikel 22 wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. Wanneer de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem-of macroprudentiële risico's erkent met toepassing van paragraaf 2, kan zij beslissen dat het daaruit voortvloeiende tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem-of macroprudentiële risico's wordt gecumuleerd met het overeenkomstig de artikelen 16 tot en met 21 van deze Bijlage vastgestelde vereiste, op voorwaarde dat deze vereisten betrekking hebben op verschillende risico's. Indien de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.”.

Art. 292. In artikel 1 van Bijlage V van dezelfde wet worden de paragrafen 2 en 3 vervangen als volgt:

“§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde an het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

2013/36/UE. » ;

2° l'article 22 est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Lorsque la Banque reconnaît un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, elle peut décider que l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel qui en découle s'ajoute à celle fixée conformément aux articles 16 à 21 de la présente Annexe, pour autant que ces exigences couvrent des risques différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique. ».

Art. 292. Dans l'article 1^{er} de l'Annexe V de la même loi, les paragraphes 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit :

« § 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1^{er} est constituée :

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 101 ;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 101;

moins

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1^{er} est déterminé comme suit :

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a) à c) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement,

artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend :

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Globaalkapitaalbuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Globaalkapitaalbuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q_n" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

Art. 293. In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, getiteld "Berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB)".

Art. 294. In Afdeling I/2, ingevoegd bij artikel 293, wordt een artikel 1/1 ingevoegd, luidende:

se situe dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit :

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres} \times (Q_n - 1)}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres} \times Q_n}{4}$$

"Q_n" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

Art. 293. Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section I/1 intitulée « Calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD) ».

Art. 294. Dans la Section I/1, insérée par l'article 293, il est inséré un article 1/1 rédigé comme suit :

“Art. 1/1. De MSI’s berekenen hun met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB) door vermenigvuldiging van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 102/4 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het H-MUB met het overeenstemmende bedrag.

§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald :

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van

« Art. 1/1. § 1^{er}. Les EIS^m calculent le montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L-MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 102/4, subséquente à ce calcul, réduit le L-MMD du montant correspondant.

§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1^{er} est constituée :

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 102/4 ;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 102/4 ;

moins

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1^{er} est déterminé comme suit :

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS^m qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à

de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die

l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS^m qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS^m qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS^m qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-

Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q_n" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

Art. 295. In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling II vervangen als volgt: "Afdeling II - Informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".

Art. 296. In Artikel 2, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden "De in artikel 101, tweede lid bedoelde informatie die verstrekt moet worden aan de toezichthouder is de volgende:" vervangen door de woorden "De informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de volgende:".

Art. 297. In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, getiteld "Informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".

Art. 298. In Afdeling II/2, ingevoegd bij artikel 297, wordt een artikel 2/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 2/1. De informatie die met toepassing van

dire le plus haut) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence de coussin lié au ratio de levier sont calculées comme suit :

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times (Q_n - 1)}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times Q_n}{4}$$

"Q_n" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

Art. 295. Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section II est remplacé par ce qui suit : « Section II - Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3 ».

Art. 296. Dans l'article 2, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots « Les informations visées à l'article 101, alinéa 2 à fournir à l'autorité de contrôle sont les suivantes : » sont remplacés par les mots « Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3 sont les suivantes : ».

Art. 297. Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section II/1 intitulée « Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application à l'article 102/4, § 3 ».

Art. 298. Dans la Section II/1, insérée par l'article 297, il est inséré un article 2/1 rédigé comme suit :

« Art. 2/1. Les informations à fournir à

artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de informatie die wordt vermeld in artikel 2 van deze Bijlage, met uitzondering van punt a), iii), alsook het H-MUB, berekend volgens de modaliteiten van artikel 1/1 van deze Bijlage.”.

Art. 299. In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling III vervangen als volgt: “Afdeling III - Elementen die begrepen zijn in de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen”.

Art. 300. In Artikel 3, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden “Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen.” vervangen door de woorden “Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V van Titel II van Boek II omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen:”.

Art. 301. In Artikel 4 van Bijlage V van dezelfde wet, wordt de bepaling onder c) aangevuld met de woorden “en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste”.

Hoofdstuk VII - Wijzigingen in de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Art. 302. In artikel 28, eerste lid van de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

l'autorité de contrôle en application de l'article 102/4, § 3 sont celles mentionnées à l'article 2 de la présente Annexe, à l'exception du point a) iii), ainsi que le L-MMD calculé selon les modalités de l'article 1^{er}/1 de la présente Annexe. ».

Art. 299. Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section III est remplacé par ce qui suit : « Section III - Eléments inclus dans les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres ».

Art. 300. Dans l'article 3, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots « Aux fins de la Section V du Chapitre V, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 incluent : » sont remplacés par les mots « Aux fins de la Section V du Chapitre V du Titre II du Livre II, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres incluent : ».

Art. 301. Dans l'article 4 de l'Annexe V de la même loi, le c) est complété par les mots « et/ou, s'il s'agit d'un EIS^m, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier ».

Chapitre VII - Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Art. 302. Dans l'article 28, alinéa 1^{er} de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 1° est remplacé par ce qui suit :

“1° de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst als bedoeld in artikel 14, artikel 312 of artikel 313 van de voornoemde wet;”;

2° er wordt een bepaling onder 1°/1 ingevoegd, luidende:

“1°/1 de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, voor de gelddeposito's ontvangen overeenkomstig artikel 74/1 van de voornoemde wet;”.

Hoofdstuk VIII - Omzetting van Richtlijn 2019/2177: Wijzigingen in de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 303. Artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten wordt aangevuld met de bepaling onder 45°, luidende:

« 45° « EBA »: de autoriteit opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie ».

Art. 304. In artikel 70, tweede lid, eerste zin van dezelfde wet wordt het woord « ETA's » vervangen door het woord « EBA ».

Art. 305. In artikel 97 van dezelfde wet wordt het woord « ETA's » vervangen door het woord « EBA ».

« 1° les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, portés sur la liste prévue à l'article 14, à l'article 312 ou à l'article 313 de ladite loi ; » ;

2° il est inséré un 1°/1, rédigé comme suit :

« 1°/1 les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, pour les dépôts de fonds reçus conformément à l'article 74/1 de ladite loi ; ».

Chapitre VIII – Transposition en droit belge de la directive 2019/2177 : Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 303. L'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces est complété par le point 45° rédigé comme suit :

« 45° « ABE »: l'autorité instituée par le Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission ».

Art. 304. À l'article 70, alinéa 2, première phrase de la même loi, les mots « , des AES » sont remplacés par les mots « , de l'ABE ».

Art. 305. À L'article 97 de la même loi, les mots « les AES » sont remplacés par les mots « l'ABE ».

Art. 306. In artikel 105 van dezelfde wet wordt het woord « ETA's » vervangen door het woord « EBA ».

Art. 307. Artikel 131/5 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 131/5. De in artikel 85, § 1, 3° en 4° bedoelde toezichtautoriteiten fungeren als aanspreekpunt voor de EBA.

Deze toezichtautoriteiten stellen de EBA in kennis van gevallen waarin zij er overeenkomstig artikel 13, § 3, derde lid, van in kennis worden gesteld dat het volgens het recht van een derde land niet is toegestaan de krachtens artikel 13, § 1 voorgeschreven gedragslijnen en procedures toe te passen wegens juridische beperkingen, met name op het gebied van geheimhouding, gegevensbescherming en andere beperkingen die de uitwisseling van informatie beperken.

Deze autoriteiten verstrekken de EBA alle informatie die zij nodig heeft om haar taken krachtens Richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten.”.

Art. 308. In boek IV, titel 5, hoofdstuk 3 van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling 5 vervangen als volgt:

« Internationale samenwerking tussen de toezichtautoriteiten en de EBA ».

Art. 309. In artikel 135, § 2 van dezelfde wet wordt het woord « ETA's » vervangen door het woord « EBA ».

Hoofdstuk IX - Overgangsbepalingen

Art. 310. In afwijking van artikel 14/1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, ingevoegd bij artikel 22 van deze wet, moet een onderneming

Art. 306. À L'article 105 de la même loi, les mots « les AES » sont remplacés par les mots « l'ABE ».

Art. 307. L'article 131/5 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 131/5. Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1^{er}, 3° et 4° servent de points de contact pour l'ABE.

Ces autorités de contrôle informent l'ABE des cas dans lesquels elles sont informées en application de l'article 13, § 3, alinéa 3, que le droit d'un pays tiers ne permet pas de mettre en oeuvre les politiques et procédures requises en vertu de l'article 13, § 1^{er}, en raison de contraintes juridiques, notamment en matière de secret, de protection des données et d'autres contraintes limitant l'échange d'informations. Elles coopèrent avec l'ABE à la recherche d'une solution.

Ces autorités fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la Directive 2015/849/CE ».

Art. 308. Dans le livre IV, titre 5, chapitre 3 de la même loi, l'intitulé de la Section 5 est remplacé par ce qui suit :

« Coopération internationale des autorités de contrôle avec l'ABE ».

Art. 309. À l'article 135, § 2 de la même loi, les mots « aux AES » sont remplacés par les mots « à l'ABE ».

Chapitre IX – Dispositions transitoires

Art. 310. Par dérogation à l'article 14/1 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, inséré par l'article 22 de la présente loi, lorsqu'une entreprise agréée en

die krachtens artikel 419 van dezelfde wet van 25 april 2014 een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, wanneer zij op 24 december 2019 aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van dezelfde wet voldeed, uiterlijk op de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid van deze wet een vergunningsaanvraag indienen overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet.

Gedurende de periode tussen de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, tweede lid en de datum waarop de in het eerste lid bedoelde vergunning wordt verleend of geweigerd, worden de in het eerste lid bedoelde ondernemingen beschouwd als kredietinstellingen voor de toepassing van de bepalingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen die in de omzetting van de voornoemde Richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 voorzien.

Art. 311. Gedurende de periode vanaf de in artikel 315, eerste lid bedoelde datum van inwerkingtreding tot de in het tweede lid van hetzelfde artikel bedoelde datum van inwerkingtreding:

1° in artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen moet de bepaling onder 38°, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“38° financiële holding: een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn, en die geen gemengde financiële holding is. De dochterondernemingen van een financiële instelling zijn hoofdzakelijk instellingen of

tant que société de bourse en vertu de l'article 419 de la même loi du 25 avril 2014 satisfaisait aux conditions visées à l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° de la même loi au 24 décembre 2019, elle est tenue d'introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8 de la même loi au plus tard à la date d'entrée en vigueur prévue à l'article 315, alinéa 1^{er} de la présente loi.

Pendant la période allant de la date de l'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 2 à la date à laquelle l'agrément visé à l'alinéa 1^{er} est octroyé ou refusé, les entreprises visées à l'alinéa 1^{er} sont considérées comme des établissements de crédit pour les besoins de l'application des dispositions de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse qui assurent la transposition de la Directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 précitée.

Art. 311. Pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1^{er} à la date d'entrée en vigueur visée à l'alinéa 2 du même article :

1° dans l'article 3 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, le 38°, modifié par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 38° compagnie financière : un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit, sociétés de bourse ou établissements financiers, et qui n'est pas une compagnie financière mixte. Les filiales d'un établissement financier sont principalement des établissements ou des établissements financiers

financiële instellingen wanneer tenminste een van deze instellingen een kredietinstelling of een beursvennootschap is en wanneer meer dan 50 % van het eigen vermogen, van de geconsolideerde activa, van de ontvangsten of van het personeel van de financiële instelling, of van elke andere indicator die relevant wordt geacht door de bevoegde autoriteit, en, indien dit een andere autoriteit is, in overleg met de consoliderende toezichthouder, verband houdt met dochterondernemingen die kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn;”;

2° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 41°, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“41° financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling of beursvennootschap en geen niet-financiële holding is en waarvan de hoofdbedrijvigheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of het verrichten van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en 15 van de lijst in artikel 4;”;

3° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 85°, ingevoegd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“85° groep: een geheel van ondernemingen waarvan er minstens één een kredietinstelling of een beursvennootschap is en dat gevormd wordt door een moederonderneming en haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd;”;

4° in artikel 8 van dezelfde wet moet het eerste lid, ingevoegd bij artikel 19 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door

lorsqu'au moins l'une d'elles est un établissement de crédit ou une société de bourse et lorsque plus de 50 % des fonds propres, des actifs consolidés, des recettes ou du personnel de l'établissement financier, ou de tout autre indicateur jugé pertinent par l'autorité compétente et, lorsqu'il s'agit d'une autorité différente, en concertation avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont liés à des filiales qui sont des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des établissements financiers ; » ;

2° dans l'article 3 de la même loi, le 41°, modifié par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 41° établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit ou société de bourse et autre qu'une compagnie holding non-financière, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4 ; » ;

3° dans l'article 3 de la même loi, le 85°, inséré par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 85° groupe : un ensemble d'entreprises dont l'une au moins est un établissement de crédit ou une société de bourse et qui est constitué d'une entreprise mère et de ses filiales, ainsi que des entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ; » ;

4° dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1^{er}, modifié par l'article 19 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées

de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling, inzonderheid een beschrijving van de in artikel 21, § 1 bedoelde regelingen, processen en mechanismen, en de nauwe banden die zij heeft met andere personen, waarbij met name de moederondernemingen, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings binnen de groep worden vermeld. De aanvragers moeten bovendien alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.”.

5° in artikel 164, § 1 van dezelfde wet moet de bepaling onder 6°, ingevoegd bij artikel 86 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“6° een aangewezen kredietinstelling: een kredietinstelling die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert of een beursvennootschap die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;”;

6° in artikel 164 van dezelfde wet moet paragraaf 2, gewijzigd bij artikel 86 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 2. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van dit artikel worden voor de

par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier la nature et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement, en particulier une description des dispositifs, processus et mécanismes visés à l'article 21, § 1^{er}, et ses liens étroits avec d'autres personnes, indiquant notamment les entreprises mères, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes au sein du groupe. Les demandeurs doivent en outre fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande. ».

5° dans l'article 164, § 1^{er} de la même loi, le 6°, inséré par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 6° un établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1^{er}, 3° ou l'article 212/7, § 1^{er}, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ou une société de bourse désignée conformément à l'article 212/7, § 1^{er}, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ; » ;

6° dans l'article 164 de la même loi, le paragraphe 2, modifié par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« § 2. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1^{er} du présent

toepassing van het geconsolideerde toezicht zoals opgenomen in de Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:

1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

2° Belgische moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een

article, il y a lieu d'entendre pour l'application du contrôle sur base consolidée tel que prévu aux Sections II et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par :

1° établissement de crédit mère dans un Etat membre, un établissement de crédit faîtier dans un Etat membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre, d'une société de bourse agréée dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faîtier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faîtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat

kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

5° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° financiële EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen

membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faîtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

5° compagnie financière mère dans un Etat membre, une compagnie financière faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre, d'une société de bourse agréée dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faîtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un

dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de

établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

9° compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, une compagnie financière mixte faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre, d'une société de bourse agréée dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faîtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faîtière

overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beursvennootschap die een kredietinstelling of een beursvennootschap als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere

dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

13° entreprise d'investissement mère dans un Etat Membre, une entreprise d'investissement faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une société de bourse qui a comme filiale un établissement de crédit ou une société de bourse, et qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre, d'une société de bourse agréée dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou

lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert.”;

7° in artikel 167 van dezelfde wet moet paragraaf 3, gewijzigd bij artikel 90 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 op gesubconsolideerde basis toe als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding in een lidstaat is, een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”;

8° in artikel 171, § 4 van dezelfde wet moet het zesde lid, ingevoegd bij artikel 96 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeursvennootschap in de EER heeft.”;

9° in artikel 180, § 2 van dezelfde wet moet het eerste lid, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde informatie wordt als essentieel beschouwd als die de beoordeling van de financiële soliditeit van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling wezenlijk zou kunnen beïnvloeden.”;

compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre. » ;

7° dans l'article 167 de la même loi, le paragraphe 3, modifié par l'article 90 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« § 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte dans un Etat membre, comptent un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation. » ;

8° dans l'article 171, § 4 de la même loi, l'alinéa 6, inséré par l'article 96 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1^{er}, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune société de bourse filiale dans l'EEE. » ;

9° dans l'article 180, § 2 de la même loi, l'alinéa 1^{er}, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« § 2. Les informations visées au paragraphe 1^{er} sont considérées comme essentielles si elles peuvent avoir une incidence significative sur l'évaluation de la solidité financière d'un établissement de crédit, d'une société de bourse ou d'un établissement financier. » ;

10° in artikel 180, § 2, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 3°, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“3° ongunstige ontwikkelingen bij entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel, die ernstige nadelige gevolgen kunnen hebben voor de kredietinstellingen en de beursvennootschappen in de groep;”

11° in artikel 182 van dezelfde wet moet paragraaf 1, zoals die voortvloeit uit artikel 107, 1° van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 1. Indien een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële holding, een gemengde financiële holding of een gemengde holding naar Belgisch recht moederonderneming is van één of meer ondernemingen die verzekeringsondernemingen zijn of van andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten waarvoor een vergunningstelsel geldt, werkt de toezichthouder nauw samen met de autoriteiten die van overheidswege belast zijn met het toezicht op de verzekeringsondernemingen of andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten. Onverminderd hun respectieve bevoegdheden kan de toezichthouder alle inlichtingen vragen of verstrekken aan deze autoriteiten waardoor de vervulling van hun respectieve taken kan worden vergemakkelijkt en toezicht op de activiteit en de financiële positie van alle aan hun toezicht onderworpen ondernemingen kan worden uitgeoefend.”;

12° in artikel 212/7, § 1, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 4°, ingevoegd bij artikel 133 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“4° aanwijzing, op tijdelijke basis, van een andere financiële holding, gemengde financiële holding, beursvennootschap of

10° dans l'article 180, § 2, alinéa 2 de la même loi, le 3°, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 3° les évolutions négatives que connaissent les entités faisant partie de l'ensemble consolidé, et qui sont de nature à nuire gravement aux établissements de crédit et aux sociétés de bourse qui font partie du groupe ; »

11° dans l'article 182 de la même loi, le paragraphe 1^{er}, tel qu'il résulte de l'article 107, 1 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« § 1^{er}. Lorsqu'un établissement de crédit, une société de bourse, une compagnie financière, une compagnie financière mixte ou une compagnie mixte de droit belge est l'entreprise mère d'une ou de plusieurs entreprises qui sont des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement soumises à agrément, l'autorité de contrôle collabore étroitement avec les autorités investies de la mission publique de surveillance des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement. Sans préjudice de leurs compétences respectives, l'autorité de contrôle peut demander ou fournir à ces autorités toutes les informations susceptibles de faciliter l'exercice de leurs tâches respectives et de permettre la surveillance de l'activité et de la situation financière de l'ensemble des entreprises soumises à leur surveillance. » ;

12° dans l'article 212/7, § 1^{er}, alinéa 2 de la même loi, le 4°, inséré par l'article 133 de la présente loi, doit se lire comme suit :

« 4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte, une société de bourse ou un autre

kredietinstelling binnen de groep als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;”;

13° in de artikelen 218/1 en 218/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikelen 147 en 148 van deze wet, moeten de woorden « beleggingsonderneming » worden gelezen als « beursvennootschap » en de woorden « beleggingsondernemingen » als « beursvennootschappen ».

Art. 312. Voor de beursvennootschappen die vallen onder Boek XII van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, met uitzondering van de in artikel 310 van deze wet bedoelde ondernemingen, geldt voor de periode vanaf de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid, tot de datum van inwerkingtreding bedoeld in het tweede lid van hetzelfde artikel, dat de verwijzingen in dit Boek XII naar artikelen van de andere Boeken van die wet, zoals gewijzigd bij deze wet, moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals die van toepassing waren vóór de inwerkingtreding van de wijziging ervan door deze wet met uitzondering van de artikelen 18, 19, 28 en 29 van deze wet.

Art. 313. Belgische financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings die reeds bestonden op 27 juni 2019 kunnen goedkeuring of een vrijstelling aanvragen tot uiterlijk 28 juni 2021. Wanneer een dergelijke financiële holding of gemengde financiële holding op die datum geen goedkeurings- of vrijstellingsaanvraag heeft ingediend, passende maatregelen genomen worden overeenkomstig artikel 212/7 of artikel 212/9 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ; » ;

13° dans les articles 218/1 et 218/2 de la même loi, insérés par les articles 147 et 148 de la présente loi, les mots « entreprise d’investissement » doivent se lire comme les mots « société de bourse » et les mots « entreprises d’investissement » doivent se lire comme les mots « sociétés de bourse ».

Art. 312. En ce qui concerne les sociétés de bourse régies par le Livre XII de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, à l’exception des entreprises visées par l’article 310 de la présente loi, pendant la période allant de la date d’entrée en vigueur visée à l’article 315, alinéa 1^{er} à la date d’entrée en vigueur visée à l’alinéa 2 du même article, les références dans ledit Livre XII aux articles des autres Livres de ladite loi qui sont modifiés par la présente loi, doivent être lus comme des références à ces articles tels qu’ils étaient applicables avant l’entrée en vigueur de leur modification par la présente loi, à l’exception des articles 18, 19, 28 et 29 de la présente loi.

Art. 313. Les compagnies financières mères et les compagnies financières mixtes mères belges qui existaient au 27 juin 2019 peuvent solliciter une approbation ou une exemption jusqu’au 28 juin 2021 au plus tard. Lorsqu’une telle compagnie financière ou une compagnie financière mixte n’a pas introduit une demande d’approbation ou une demande d’exemption à cette date, les mesures appropriées seront prises conformément à l’article 212/7 ou 212/9 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

Art. 314. Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en goedgekeurde financiële holdings en gemengde financiële holdings, als bedoeld in artikelen 218/1, paragraaf 1, 1° en 2° en 576/1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, waarvan de groep uit een derde land in de Unie actief is via meer dan één kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding en waarvan de totale waarde van de activa in de Unie op 27 juni 2019 gelijk was aan of hoger was dan 40 miljard euro, die bestaan op de datum van inwerkingtreding van deze wet, moeten uiterlijk op 30 december 2023 een intermediaire EER-moederonderneming hebben. Deze bepaling doet geen afbreuk aan artikel 218/2, § 2 van de voornoemde wet van 25 april 2014.

Hoofdstuk X - Inwerkingtreding

Art. 315. Deze wet treedt in werking op de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Bij wijze van uitzondering, treden de artikelen 16, 17 en 18, 1° à 4°, 7° à 18° et 20° tot 23° en artikelen 20, 21, 22, 27, 30, 31, 32, 34, 36 à 41, 43, 65, 66, 161, 164, 165, 217, 218, 219, 223, 227 tot 231, 258, 262, 265, 2° en 302 in werking op de dag waarop de wet tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU in werking treedt.

Bij wijze van uitzondering treedt artikel 71 in werking op 28 juni 2021.

Art. 314. Les établissements de crédit et les entreprises d'investissement de droit belge et les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées, visés aux articles 218/1, paragraphe 1^{er}, 1° et 2° et 576/1 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, dont le groupe de pays tiers opère dans l'Union par l'intermédiaire de plus d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'investissement, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte et dont la valeur totale des actifs dans l'Union était supérieure ou égale à 40 milliards euros au 27 juin 2019, existants à la date de l'entrée en vigueur de la présente loi, sont tenus d'avoir une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE au plus tard le 30 décembre 2023. Cette disposition ne porte pas préjudice à l'article 218/2, § 2 de la loi précitée du 25 avril 2014.

Chapitre X - Entrée en vigueur

Art. 315. La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 16, 17 et 18, 1° à 4°, 7° à 18° et 20° à 23° et les articles 20, 21, 22, 27, 30, 31, 32, 34, 36 à 41, 43, 66, 67, 162, 165, 166, 218, 219, 220, 224, 228 à 232, 259, 263, 266, 2° et 302 entrent en vigueur le jour auquel la loi transposant la Directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE entre en vigueur.

Par exception, l'article 71 entre en vigueur le 28 juin 2021.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° en 62 in werking op 1 januari 2023.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 270 en 271 in werking op 12 maanden na de bekendmaking van deze wet in het *Belgisch Staatsblad*.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 303 tot 309 in werking op 30 juni 2021.

Par exception, les articles 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° et 62 de la présente loi entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2023.

Par exception, les articles 270 et 271 de la présente loi entrent en vigueur le 12 mois après la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 303 à 309 entrent en vigueur le 30 juin 2021.

Richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU in werking treedt.

Bij wijze van uitzondering treedt artikel 71 in werking op 28 juni 2021.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° en 62 in werking op 1 januari 2023.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 270 en 271 in werking op 12 maanden na de bekendmaking van deze wet in het *Belgisch Staatsblad*.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 303 tot 309 in werking op 30 juni 2021.

Van Koningswege,

2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE entre en vigueur.

Par exception, l'article 71 entre en vigueur le 28 juin 2021.

Par exception, les articles 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° et 62 de la présente loi entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2023.

Par exception, les articles 270 et 271 de la présente loi entrent en vigueur le 12 mois après la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 303 à 309 entrent en vigueur le 30 juin 2021.

Par le Roi,

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,



Vincent VAN PETEGHEM

MEMORIE VAN TOELICHTING

Het voorliggende wetsontwerp dat de Regering de eer heeft U ter beraadslaging voor te leggen, voorziet hoofdzakelijk in de omzetting in Belgisch recht van de Richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconserveringsmaatregelen (hierna, “Richtlijn 2019/878” of “CRD V”) via wijziging van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (hierna de “wet van 25 april 2014” of de “bankwet”).

Daarnaast wordt van de gelegenheid gebruikgemaakt om ook voor de gedeeltelijke omzetting in Belgisch recht te zorgen van Richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU (hierna “Richtlijn 2019/2034” of de “IFD”).

Dit wetsontwerp strekt ook tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU (de “BRR-richtlijn”) met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggings-ondernemingen (hierna: de “BRR2-richtlijn”).

Dit wetsontwerp strekt ook tot omzetting wat de wijzigingen van Richtlijn (EU) 2015/849 betreft, van de bepalingen van Richtlijn 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het

EXPOSÉ DES MOTIFS

Le présent projet que le Gouvernement a l'honneur de soumettre à votre délibération vise essentiellement à assurer la transposition en droit belge de la Directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres (ci-après, la « Directive 2019/878 » ou la « Directive CRD V »), en modifiant la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse (ci-après, la « loi du 25 avril 2014 » ou la « loi bancaire »)).

Dans la mesure où il modifie donc la loi du 25 avril 2014, le présent projet de loi prend cette occasion pour également assurer la transposition partielle en droit belge de la Directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE (ci-après, la « Directive 2019/2034 », ou la « Directive IFD »).

La présente loi en projet assure également la transposition de la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE (la « directive BRR ») en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après : la « directive BRR2 »).

La présente loi en projet assure également la transposition, en ce qui concerne en ce qui concerne les modifications de la directive (UE) 2015/849, des dispositions de la directive 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités

herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering (hierna "Richtlijn 2019/2177") in Belgisch recht om te zetten.

Tot slot brengt het voorliggende ontwerp een aantal technische correcties en aanvullende wijzigingen aan die verband houden met het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Titel I. Omzetting van Richtlijn 2019/878

Zoals de titel ervan aangeeft, brengt Richtlijn 2019/878 wijzigingen aan in Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (doorgaans "CRD IV" genoemd, hierna "Richtlijn 2013/36/EU"), die in het Europees recht het kader vastlegt voor het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en, voor bepaalde aspecten, op beleggingsondernemingen. Deze laatste Richtlijn werd omgezet in de wet van 25 april 2014, die derhalve dienovereenkomstig moet worden gewijzigd. Er zij aan herinnerd dat deze wet het prudentieel toezicht op de kredietinstellingen en de beursvennootschappen opdraagt aan de Nationale Bank van België (hierna "de Bank" of "de NBB"), en dit, voor de kredietinstellingen, in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme dat is ingesteld bij Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen.

Daarnaast zij opgemerkt dat Richtlijn 2019/878 moet worden gelezen in samenhang met de bijbehorende verordening, namelijk Verordening

de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme (ci-après, « la Directive 2019/2177 »).

Par ailleurs, le présent projet est complété d'une série de corrections techniques et de modifications additionnelles liées au contrôle prudentiel des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

Titre I - Transposition de la Directive 2019/878

Comme son intitulé l'indique, la Directive 2019/878 modifie la directive 2013/36/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant l'accès des établissements de crédit et la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE (ci-après, la « Directive 2013/36/UE », plus communément appelée la « Directive CRD IV »), qui établit, en droit européen, le cadre de contrôle prudentiel des établissements de crédit et, pour certains aspects, des entreprises d'investissement. Cette directive a été transposée par la loi du 25 avril 2014, qu'il convient donc de modifier en conséquence. Rappelons que cette loi confie à la Banque nationale de Belgique (ci-après « la Banque », ou « la BNB ») le contrôle prudentiel des établissements de crédit et des sociétés de bourse et ce, s'agissant des établissements de crédit dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique mis en place par le Règlement (UE) n° 1024/2013 du Conseil du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de contrôle prudentiel des établissements de crédit.

Par ailleurs, il est à noter que la Directive 2019/878 doit se lire conjointement avec un règlement correspondant, le

2019/876 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft de hefboomratio, de nettostabielefinancieringsratio, vereisten inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, tegenpartijkredietrisico, marktrisico, blootstellingen aan centrale tegenpartijen, blootstellingen aan instellingen voor collectieve belegging, grote blootstellingen, rapportage- en openbaarmakingsvereisten, en van Verordening (EU) nr. 648/2012 (hierna "Verordening 2019/876" of "CRR II"). Hoewel de wijzigingen die via deze Verordening worden aangebracht in Verordening nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (doorgaans "CRR" genoemd, hierna "Verordening nr. 575/2013") rechtstreekse werking zullen hebben, vereist de wijziging van sommige bepalingen, in het bijzonder de definities in artikel 4 van Verordening nr. 575/2013, dat de wet van 25 april 2014 wordt aangepast.

De belangrijkste wijzigingen kunnen als volgt worden samengevat:

- *Goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings*

Richtlijn 2019/878 introduceert een nieuwe regeling voor de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings, met als doel het passende karakter te waarborgen van de organisatie van een bankgroep, of deze nu wordt overkoepeld door een kredietinstelling dan wel door een financiële holding of een gemengde financiële holding. Tegen deze achtergrond beogen de voorwaarden voor het verlenen en behouden van de goedkeuring het passende karakter te verzekeren van de sturing en de coördinatie van de activiteiten van de groep door de overkoepelende financiële holding of gemengde financiële holding. Mits voldaan is aan bepaalde strikte voorwaarden, die verband houden met het feit dat geen actieve rol mag worden gespeeld ten aanzien van de

règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement n° 575/2013 en ce qui concerne le ratio de levier, le ratio de financement stable net, les exigences en matière de fonds propres et d'engagements éligibles, le risque de crédit de contrepartie, le risque de marché, les expositions sur contreparties centrales, les expositions sur organismes de placement collectif, les grands risques et les exigences de déclaration et de publication, et le règlement n° 648/2012 (ci-après, le « Règlement 2019/876 » ou « Règlement CRR II »). Bien que les modifications y apportées au Règlement n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement no 648/2012 (ci-après, le « Règlement n° 575/2013 », plus communément appelée le « Règlement CRR »), auront un effet direct, la modification de certaines dispositions, en particulier des définitions prévues sous l'article 4 du Règlement n° 575/2013, nécessite également des modifications à la loi du 25 avril 2014.

Les modifications essentielles peuvent être résumées comme suit :

- *Approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes*

La Directive 2019/878 introduit un nouveau régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes. L'objectif poursuivi est de pouvoir s'assurer du caractère adéquat de l'organisation d'un groupe bancaire, que celui-ci soit chapeauté par un établissement de crédit ou par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte. Dans cette optique, les conditions de l'octroi et du maintien de l'approbation visent à s'assurer du caractère adéquat du pilotage et de la coordination des activités du groupe par la compagnie financière ou compagnie financière mixte faîtière. Moyennant le respect de certaines conditions strictes, liées à l'absence de rôle actif affectant les entités réglementées du pôle bancaire, une

gereguleerde entiteiten binnen de bankpoot, kan een financiële onderneming of een gemengde financiële onderneming vrijgesteld worden van de verplichting om goedkeuring te verkrijgen.

Op grond van de gelijkstelling waarin Richtlijn 2019/878 voorziet, is het toepassingsgebied van verschillende bepalingen die op geconsolideerde basis van toepassing zijn op kredietinstellingen die aan het hoofd staan van een groep uitgebreid tot financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings waaraan goedkeuring is verleend.

Net zoals kredietinstellingen die aan het hoofd van een groep staan, zijn financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend, dus met name verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.

De toezichthouder die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis kan gebruikmaken van verschillende maatregelen wanneer een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend niet langer voldoet aan de goedkeuringsvoorwaarden of aan enig ander prudentieel vereiste dat op geconsolideerde basis van toepassing is.

De erkenning van de centrale rol van financiële holdings en gemengde financiële holdings in de leiding van de groep, alsook, in dit verband, de maatregelen waarover de toezichthouder beschikt in geval van niet-naleving van de prudentiële verplichtingen die rechtstreeks van toepassing zijn op deze entiteiten, zijn niet nieuw in het Belgisch recht. Het voornaamste effect van de nieuwe bepalingen zal dan ook zijn dat de beoordeling van en het toezicht op de naleving van de prudentiële vereisten die van toepassing zijn op de genoemde financiële holdings en gemengde financiële holdings, formeel wordt vastgelegd en dat de rol van de betrokken bevoegde autoriteiten wordt verduidelijkt.

Op dit gebied zullen de wijzigingen die door Richtlijn 2019/878 worden ingevoerd, wellicht een aanzienlijke impact hebben. In het geval van grensoverschrijdende groepen zijn de criteria

compagnie financière ou une compagnie financières mixte peut bénéficier d'une exemption à l'obligation d'approbation.

Conformément à l'assimilation opérée par la Directive 2019/878, le champ d'application de plusieurs dispositions applicables aux établissements de crédit têtes de groupe sur base consolidée ont dès lors été étendues aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes mères approuvées.

À l'instar des établissements de crédit têtes de groupe, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées sont donc notamment responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.

L'autorité de surveillance en charge de la surveillance sur base consolidée dispose de différentes mesures dans la situation où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ne satisferait plus aux conditions prévues pour son approbation ou à toute autre exigence prudentielle applicable sur base consolidée.

La reconnaissance du rôle central exercé dans la conduite du groupe par les compagnies financières et les compagnies financières mixtes, de même que, dans ce cadre, les mesures à la disposition de l'autorité de contrôle en cas de manquement aux obligations prudentielles applicables directement à ces entités, ne sont pas neuves en droit belge. Il en découle que les nouvelles dispositions auront pour principal effet de formaliser l'évaluation et le contrôle du respect des exigences prudentielles applicables au niveau desdites compagnies financières et compagnies financières mixtes et de préciser le rôle des autorités compétentes concernées.

Sur ce plan, les modifications introduites par la Directive 2019/878 sont susceptibles d'avoir un impact considérable. En effet, s'agissant de groupes transfrontaliers, les critères pour

voor het bepalen van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis herzien. Als gevolg hiervan zal de bevoegde autoriteit van de lidstaat waaronder een financiële holding of een gemengde financiële holding ressorteert, die een grensoverschrijdende groep aanstuurt, in bepaalde gevallen verschillen van de consoliderende toezichthouder die instaat voor het toezicht op de groep.

Aangezien Richtlijn (EU) 2019/878 niet in een regeling voor de erkenning van de door een buitenlandse autoriteit genomen maatregelen van buitenlands recht voorziet, houdt de wijziging die in de wet van 25 april 2014 wordt aangebracht in dat wanneer de buitenlandse bevoegde autoriteit die als consoliderende toezichthouder is aangewezen, samen met de toezichthouder gezamenlijke besluiten moet nemen, zij over de instrumenten moet kunnen beschikken waarin voorzien is in Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd, om de efficiëntie van het toezicht te waarborgen. Deze terbeschikkingstelling van de instrumenten waarin het Belgische rechtskader voorziet, heeft geen extraterritoriale reikwijdte, aangezien de instrumenten die kunnen worden gebruikt, alleen werking hebben ten aanzien van geadministreerden naar Belgisch recht.

- *Verplichting om een intermediaire moederonderneming in de Unie op te richten*

Richtlijn 2013/36/EU verleende aan de bevoegde autoriteiten de mogelijkheid om de maatregelen toe te passen die zij nodig achtten om de doelstellingen te verwezenlijken van een passend toezicht op geconsolideerde basis op instellingen die onder het recht van de Unie ressorteren en die deel uitmaken van een groep uit een derde land, wanneer er geen gelijkwaardigheid is tussen de prudentiële regels van dat derde land en die waarin het recht van de Unie voorziet.

De nieuwe bepalingen die door Richtlijn 2019/878 worden ingevoerd, leggen aan groepen uit een derde land die actief zijn in de Unie, de verplichting op om daar een intermediaire moederonderneming op te richten, ongeacht of de prudentiële regels gelijkwaardig zijn. Hiermee wordt beoogd te zorgen voor een meer omvattend

déterminer l'autorité compétente en charge de la surveillance sur base consolidée ont été revus. En conséquence, l'autorité compétente de l'Etat membre dont relève une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, exerçant le pilotage d'un groupe transfrontalier, sera dans certains cas différente de l'autorité de surveillance sur base consolidée pour le contrôle du groupe.

Dans la mesure où la Directive (UE) 2019/878, n'établit pas un système de reconnaissance de mesures prévues par un droit étranger et adoptées par une autorité étrangère, la modification introduite dans la loi du 25 avril 2014 prévoit de mettre à disposition de l'autorité compétente étrangère désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, lorsqu'elle est amenée à prendre des décisions communes ensemble avec l'autorité de contrôle, les instruments prévus par la Directive 2013/36/UE telle que modifiée, afin d'assurer le maintien d'un contrôle efficient. Cette mise à disposition des instruments prévus par le cadre légal belge ne présente pas une portée extraterritoriale puisque les instruments utilisables produisent exclusivement leurs effets à l'égard d'administrés de droit belge.

- *Obligation de constituer une entreprise-mère intermédiaire dans l'Union*

La Directive 2013/36/UE dotait les autorités compétentes de la faculté d'appliquer les mesures qu'elles estimerait nécessaires en vue de répondre aux objectifs d'une surveillance sur base consolidée adéquate des établissements relevant du droit de l'Union faisant partie d'un groupe de pays tiers, en cas d'absence d'équivalence entre les règles prudentielles dudit pays tiers et celles prévues par le droit de l'Union.

Les nouvelles dispositions introduites par la Directive 2019/878 visent à imposer aux groupes de pays tiers actifs dans l'Union d'y établir une entreprise mère intermédiaire, qu'il y ait équivalence ou non des règles prudentielles. L'objectif poursuivi est en effet d'assurer une surveillance plus globale des activités dudit

toezicht op de activiteiten van de groep in de Unie en de afwikkeling van Europese entiteiten te vergemakkelijken.

Deze doelstelling komt tot uiting in de verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die deel uitmaken van een groep uit een derde land en die aanzienlijke activiteiten in de Unie ontplooien (drempel van ten minste 40 miljard euro die geldt voor de totale waarde van de activa in de EER) om een intermediaire moederonderneming te hebben in de Unie.

- *Vereisten en richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen*

De toezichthouder heeft de mogelijkheid om naast de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (doorgaans de “pijler 1”-vereisten genoemd), bepaalde vereisten (doorgaans de “pijler 2”-vereisten genoemd) op te leggen om extra risico's te dekken die voortvloeien uit de specifieke situatie van een kredietinstelling.

Richtlijn 2019/878 verduidelijkt het onderscheid tussen het specifiek eigenvermogensvereiste, dat dwingend is, en de prudentiële verwachtingen van de toezichthouder met betrekking tot het totale niveau van eigen vermogen dat hij passend acht.

Aldus zorgt de voornoemde Richtlijn ervoor dat een toezichtsinstrument dat in de praktijk reeds wordt gebruikt door de toezichthouders, formeel wordt vastgelegd in de wetgeving: de “richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen” (*pillar 2 guidance*), die een passend niveau van eigen vermogen vaststellen ter dekking van het algemeen niveau van eigen vermogen dat de toezichthouder voldoende acht en de bijkomende potentiële verliezen die voortvloeien uit stresstests, waarvan de herhaalde niet-naleving binnen een bepaalde periode leidt tot het opleggen van een specifiek pijler 2-eigenvermogensvereiste.

Het bindende karakter van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen vloeit dus voort uit het feit dat de toezichthouder een specifiek eigenvermogensvereiste oplegt wanneer na

groupe dans l'Union et de faciliter la résolution des entités européennes.

Cet objectif se traduit par l'obligation pour les établissements de crédit et les entreprises d'investissement faisant partie d'un groupe de pays tiers exerçant des activités significatives dans l'Union (seuil minimum de 40 milliards d'euros de valeur totale d'actifs dans l'EEE) de disposer d'une entreprise mère intermédiaire dans l'Union.

- *Exigences et recommandations sur les fonds propres supplémentaires*

En plus des différentes exigences en fonds propres applicables (dites dans le langage usuel exigences de « pilier 1 »), l'autorité de contrôle dispose de la possibilité d'imposer certaines exigences (dites de « pilier 2 ») destinées à couvrir des risques additionnels découlant de la situation spécifique d'un établissement de crédit.

La Directive 2019/878 clarifie la distinction entre l'exigence spécifique de fonds propres, impérative, et les attentes prudentielles de l'autorité de contrôle quant au niveau total de fonds propres qu'elle estime approprié.

La Directive précitée formalise ainsi dans la législation un outil de surveillance déjà utilisé en pratique par les autorités de contrôle : les « recommandations de fonds propres supplémentaires » (*pillar 2 guidance*), qui visent à définir un niveau de fonds propres approprié pour couvrir le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquat et les pertes potentielles supplémentaires résultant des tests de résistance, dont le non-respect à plus d'une reprise au cours d'une certaine période conduit à l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres de pilier 2.

Le caractère contraignant des recommandations de fonds propres supplémentaires découle de ce fait de ce qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité de contrôle s'il

verloop van tijd niet aan de richtsnoeren wordt voldaan.

Voor de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (waaronder de nieuwe eigenvermogensvereisten die verband houden met het risico van hefboomwerking) gelden er specifieke bepalingen die uitdrukkelijk vaststellen hoe eraan moet worden voldaan (met welke kwaliteit van eigen vermogen en in welke verhouding, en volgens welke modaliteiten dit eigen vermogen dat voor de dekking van een bepaald vereiste dient, al dan niet beschikbaar is om een ander vereiste te dekken). Ten slotte bepaalt Richtlijn 2019/878 uitdrukkelijk aan welk vereiste een kredietinstelling in de eerste plaats niet meer voldoet en aan welke andere vereisten zij vervolgens achtereenvolgens niet meer voldoet, in geval van een vermindering van het eigen vermogen.

Zowel voor het specifiek eigenvermogensvereiste als voor de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen wordt hier uitgegaan van een microprudentieel perspectief (d.w.z. vanuit het oogpunt van de situatie van de betrokken kredietinstelling of groep). Richtlijn 2013/36/EU wordt in dit verband gewijzigd om het noodzakelijke onderscheid te verduidelijken en te consolideren dat moet worden gemaakt tussen de bovengenoemde maatregelen van microprudentiële aard en de macroprudentiële instrumenten die bedoeld zijn om de stabiliteit van het financiële stelsel als geheel te waarborgen, die ook ter beschikking staan van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten.

- *Macroprudentiële instrumenten*

Richtlijn 2013/36/EU was een belangrijke stap voorwaarts in de totstandkoming van een normatief kader dat voorziet in verschillende maatregelen om de stabiliteit van het financiële stelsel te handhaven (zie in dit verband de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 5-6, 90 en volgende).

n'est pas satisfait aux recommandations au bout d'un certain temps.

Les différentes exigences en fonds propres applicables (y compris les nouvelles exigences en fonds propres liées au risque de levier) font l'objet de dispositions particulières visant à déterminer précisément comment elles doivent être satisfaites (avec quelle qualité de fonds propres et en quelle proportion, et comment lesdits fonds propres affectés à la couverture d'une exigence particulière sont, ou ne sont plus, disponibles pour couvrir une autre exigence). Enfin, la Directive 2019/878 prévoit précisément à quelle exigence un établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite successivement, en cas de diminution de ses fonds propres.

Que ce soit pour l'exigence spécifique de fonds propres ou pour les recommandations de fonds propres supplémentaires, on se situe ici dans une perspective microprudentielle (c'est-à-dire du point de vue de la situation de l'établissement de crédit ou du groupe concerné). La Directive 2013/36/UE est à cet égard modifiée pour préciser et consolider la nécessaire distinction à opérer entre les mesures précitées de nature microprudentielle et les outils macroprudentiels visant à garantir la stabilité du système financier dans son ensemble dont disposent par ailleurs les autorités désignées des Etats membres.

- *Outils macroprudentiels*

La Directive 2013/36/UE a constitué une avancée majeure dans la mise en place d'un cadre normatif prévoyant différentes mesures destinées à préserver la stabilité du système financier (voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 5-6, 90 et suivantes).

De wijzigingen die door Richtlijn 2019/878 zijn ingevoerd op macroprudentieel gebied, zijn eenmalige en gerichte verbeteringen die betrekking hebben op de verschillende tier 1- kernkapitaalbuffers.

Door de belangrijkste wijziging beschikt de Nationale Bank van België (als aangewezen autoriteit om bij te dragen tot de stabiliteit van het financiële stelsel) over de mogelijkheid om voortaan een tier 1- kernkapitaalbuffervereiste op te leggen voor systeem- of macroprudentieel risico's (*systemic risk buffer*) dat niet alleen gebaseerd is op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling, maar ook op een of meer segmenten van specifieke blootstellingen van deze instelling (*sectoral systemic risk buffer*).

- *Beloning*

Richtlijn (EU) 2019/878 brengt tevens een aantal wijzigingen aan in het domein van het remuneratiebeleid, die door dit ontwerp vertaald worden in de wet van 25 april 2014.

Met deze wijzigingen tracht de Europese regelgever onder meer een antwoord te bieden op bepaalde vaststellingen of moeilijkheden die aan het licht zijn gekomen in het verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016 betreffende de beoordeling van de beloningsregels uit hoofde van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013.

Uit dit verslag is immers gebleken dat bepaalde regels met betrekking tot de variabele vergoeding – en in het bijzonder de regels betreffende het uitstel van betaling en betaling in instrumenten – in de praktijk soms moeilijk toe te passen waren dan wel voor bepaalde kleinere instellingen of personen die slechts een beperkte variabele vergoedingen genoten niet in verhouding stonden tot de prudentiële voordelen ervan.

Daarom bevat de gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU een aantal proportionaliteitsregels in ten behoeve van bepaalde instellingen en personeelsleden, waardoor deze instellingen en

Les modifications introduites par la Directive 2019/878 dans le domaine macroprudentiel constituent des améliorations ponctuelles et ciblées portant sur les différents coussins de fonds propres de base de catégorie 1.

Le principal changement permet à la Banque nationale de Belgique (en tant qu'autorité autorité désignée pour contribuer à la stabilité du système financier) de désormais imposer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel (*systemic risk buffer*) basée non seulement sur l'exposition totale au risque de l'établissement de crédit, mais aussi sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions particulières de cet établissement (*sectoral systemic risk buffer*).

- *Rémunération*

La Directive 2019/878 introduit par ailleurs une série de modifications dans le domaine de la politique de rémunération, modifications que ce projet traduit dans la loi bancaire.

Par ces modifications, le législateur européen cherche notamment à apporter des réponses concernant certaines constatations ou difficultés qui ont été recensées dans le rapport de la Commission européenne du 28 juillet 2016 relatif à l'évaluation des règles de rémunération prévues par la Directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013

Il est en effet ressorti de ce rapport que certaines règles en matière de rémunération variable, et en particulier les règles en matière de report du paiement et de paiement en instruments, étaient parfois difficiles à mettre en pratique ou étaient, pour certains établissements de plus petite taille ou personnes ne bénéficiant que d'une rémunération variable limitée, disproportionnées par rapport à leurs avantages prudentiels.

La Directive 2013/36/UE modifiée contient dès lors une série de règles de proportionnalité à l'égard de certains établissements et membres du personnel, permettant à ces établissements et

personen, binnen de in de Richtlijn vastgestelde grenzen, kunnen genieten van een vrijstellingsregeling voor de toepassing van de regels inzake uitstel van betaling en betaling in instrumenten

Ook wat de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis betreft, voorziet de Richtlijn in een aantal vereenvoudigingen.

Titel II. - Gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2019/2034

De Europese wetgever was van oordeel dat de bestaande prudentiële regelingen die onder Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 vallen, veelal tot doel hebben te reageren op de gemeenschappelijke risico's van kredietinstellingen (behoud van kredietverleningscapaciteit en bescherming van deposanten) en slechts ten dele de kwetsbaarheden en risico's aanpakken die inherent zijn aan beleggingsondernemingen. Deze laatste risico's zijn echter zeer verschillend van de risico's die door kredietinstellingen worden gelopen en gegenereerd. Derhalve heeft de Europese wetgever geoordeeld dat er een specifieke prudentiële regeling, met passende en evenredige doeltreffende prudentiële maatregelen, moet worden vastgesteld voor beleggingsondernemingen die niet systeemrelevant zijn gelet op hun omvang en hun verwevenheid met andere financiële en economische actoren.

Een van de gevolgen van deze hervorming is dat beleggingsondernemingen, met uitzondering van de grootste, worden uitgesloten van het toepassingsgebied van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 en onder een nieuwe prudentiële regeling zullen vallen die wordt ingesteld bij Richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033, aangevuld door Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (de "MiFID II-richtlijn").

personnes, dans les limites fixées par la Directive, de bénéficier d'un régime d'exemption concernant l'application des règles relatives au report de paiement et au paiement en instruments.

La Directive précitée prévoit également un certain nombre de simplifications en ce qui concerne l'application des exigences de rémunération sur base consolidée.

Titre II. - Transposition partielle de la Directive 2019/2034

Le législateur européen a considéré que les régimes prudentiels existants qui relèvent de la Directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 sont, pour un bon nombre d'entre eux, destinés à répondre aux risques communs auxquels les établissements de crédit sont confrontés (préserver la capacité de prêt et protéger les déposants) et n'abordent que partiellement les vulnérabilités et les risques inhérents aux entreprises d'investissement. Ces risques sont toutefois très différents des risques encourus et engendrés par les établissements de crédit. Le législateur européen a donc considéré qu'un régime prudentiel spécifique, avec des mesures prudentielles efficaces appropriées et proportionnées, est requis pour les entreprises d'investissement qui ne sont pas d'importance systémique au regard de leur taille et de leur interconnexion avec d'autres acteurs financiers et économiques.

Cette réforme aura pour conséquence que les entreprises d'investissement, sauf les plus grandes, seront exclues du champ d'application de la Directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 et couverts par un nouveau régime prudentiel établi par la Directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033, complété par la Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE (la « Directive MiFID II »).

Bovendien beantwoorden Richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033 aan de doelstelling om een grotere evenredigheid te garanderen door verschillende categorieën van beleggingsondernemingen in te voeren. Zo wijzigt Verordening 2019/2033 de definitie van kredietinstelling in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening nr. 575/2013 om de grootste beleggingsondernemingen, die als systeemrelevant worden beschouwd en die tot de hoogste klasse - de zogenaamde "Class 1 investment firms" - behoren, om te vormen tot kredietinstellingen.

Het wetsontwerp loopt vooruit op deze wijziging door in de wet van 25 april 2014 een onderscheid te maken tussen twee categorieën van kredietinstellingen: de "klassieke" kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o) en de grootste beleggingsondernemingen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2^o).

Naast de kwantitatieve criteria moeten deze grote beleggingsondernemingen, om als kredietinstelling te worden beschouwd, ten minste de beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening en/of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie. Door de invoering van deze nieuwe regeling zal de uitoefening van de activiteiten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten niet langer een noodzakelijke voorwaarde zijn voor ondernemingen om als kredietinstelling te worden beschouwd.

Afhankelijk van hun programma van werkzaamheden zullen de grootste beleggingsondernemingen ook andere beleggingsdiensten kunnen aanbieden. Een wijziging in hun werkzaamheden zal voorafgaandelijk, vóór de implementatie ervan, moeten worden meegedeeld aan de toezichthouder. Anderzijds zullen deze grootste beleggingsondernemingen, die tot

En outre, la Directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033 reflètent l'objectif de consacrer une plus grande proportionnalité en introduisant plusieurs classes d'entreprises d'investissement. Pour la classe la plus haute – les « *Class 1 investment firms* » – qui comprend les plus grandes entreprises d'investissement, considérées d'importance systémique, le Règlement 2019/2033 entraînera une transformation en établissement de crédit par la modification de la définition d'établissements de crédit dans l'article 4, paragraphe 1^{er}, (1) du Règlement n° 575/2013.

Le projet de loi anticipe cette modification en introduisant dans la loi du 25 avril 2014 une distinction entre deux catégories d'établissement de crédit: les établissements de crédit « classiques » autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o) et les plus grandes entreprises d'investissement qui se voient transformées en établissements de crédit (article 3, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o).

Outre des critères quantitatifs, pour être considérées comme des établissements de crédit, ces grandes entreprises d'investissement doivent au moins fournir les services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre et/ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme. L'introduction de ce nouveau régime a pour conséquence que l'exercice des activités de réception de fonds remboursables et d'octroi de crédit ne sera donc plus une exigence nécessaire pour que des entreprises soient qualifiées comme établissement de crédit.

En fonction de leur programme d'activités, ces plus grandes entreprises d'investissement pourront également fournir les autres services d'investissement. Une modification de leurs activités devra être préalablement communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en œuvre. Par contre, conformément au considérant (40) du Règlement 2019/2033, ces plus grandes entreprises d'investissement transformées en

kredietinstellingen worden omgevormd, overeenkomstig overweging 40 van Verordening 2019/2033 enkel terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen indien zij een vergunning hebben verkregen voor deze werkzaamheden, d.w.z. een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014 (zie gewijzigd artikel 76 van dezelfde wet).

Ook al worden zij als kredietinstellingen aangemerkt, toch blijven deze grootste beleggingsondernemingen onderworpen aan de specifieke bepalingen die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen met betrekking tot de verplichting tot segregatie van geldmiddelen van cliënten en de kredietverleningslimieten. Daarnaast moesten ook een groot aantal andere artikelen van de wet van 25 april 2014 worden gewijzigd om het bestaan van deze twee categorieën van kredietinstellingen weer te geven (bv. vergunningsprocedure, deposito- en beleggersbeschermingsregelingen, intrekking van de vergunning, enz.).

Een tweede deel van de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2019/2034 is van wetgevingstechnische aard en betreft de andere beleggingsondernemingen, die beschouwd worden als beursvennootschappen en die niet worden omgevormd tot kredietinstellingen. Zij zullen voor de toepassing van Richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033 worden beschouwd als “Class 1 minus” of “Class 2 Investment Firms”.

In de huidige wet van 25 april 2014 zijn de bepalingen met betrekking tot het statuut van en het toezicht op deze beursvennootschappen opgenomen in Boek XII, waarbij een groot deel van de bepalingen voor banken van toepassing wordt verklaard op de beursvennootschappen via de wetgevingstechniek van de verwijzing. Deze techniek had zijn verdiensten zolang de prudentiële regeling voor beursvennootschappen op Europees niveau geïnspireerd was op de regeling voor kredietinstellingen. Aangezien Richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033

établissements de crédit seront seulement autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte qu’à la condition d’avoir obtenu un agrément pour ces activités, c.-à-d. un agrément en tant qu’établissement de crédit au sens de l’article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° de la loi du 25 avril 2014 (voir l’article 76 modifié de la même loi).

Il s’ensuit que ces plus grandes entreprises d’investissement, même si elles qualifient d’établissement de crédit, resteront soumises aux dispositions spécifiques qui sont actuellement applicables aux sociétés de bourse concernant l’obligation de ségrégation des fonds de clients et les limites à l’octroi de crédits. En outre, il a aussi été nécessaire de modifier un grand nombre d’autres articles de la loi du 25 avril 2014 pour refléter l’existence de ces deux catégories d’établissements de crédit (p.ex. la procédure d’agrément, les systèmes de protection des dépôts et des investisseurs, le retrait de l’agrément, etc.).

Un deuxième volet de la transposition partielle de la Directive 2019/2034 est de nature législative et concernera les autres entreprises d’investissement qui qualifient de sociétés de bourse et qui ne se voient pas transformées en établissements de crédit. Elles seront considérées comme des *Class 1 minus* ou *Class 2 Investment Firms* pour l’application de la Directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033.

Dans la loi du 25 avril 2014 actuelle, les dispositions relatives au statut et au contrôle de ces sociétés de bourse sont actuellement reprises dans le Livre XII, rendant une grande partie des dispositions bancaires applicable aux sociétés de bourse par la technique législative du renvoi. Cette technique avait ses mérites tant que le régime prudentiel des sociétés de bourse était, au niveau européen, calqué sur celui des établissements de crédit. Dans la mesure où la Directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033 conduisent à une exclusion des entreprises

de beleggingsondernemingen uitsluiten van het toepassingsgebied van Richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 door te voorzien in een afzonderlijke prudentiële regeling voor beleggingsondernemingen (met uitzondering van “Class 1 Investment Firms” en de beleggingsondernemingen die onder artikel 1, leden 2 en 5 van Verordening 2019/2033 vallen), is deze benadering niet langer geschikt.

Daarom wordt overwogen Richtlijn 2019/2034 om te zetten voor wat betreft de aspecten van de hervorming die betrekking hebben op beleggingsondernemingen die als beursvennootschappen worden aangemerkt en die geen “Class 1 Investment Firms” zijn, door een nieuwe wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen aan te nemen. Het toepassingsgebied van de bankwet zal derhalve beperkt zijn tot kredietinstellingen.

Een specifieke wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen zal het naast elkaar bestaan van de twee richtlijnen, namelijk Richtlijn 2013/36/EU en Richtlijn 2019/2034, en hun afzonderlijke prudentiële regelingen weergeven. Zo zullen de wijzigingen die later in de wet van 25 april 2014 zullen worden aangebracht naar aanleiding van verdere wijzigingen in Richtlijn 2013/36/EU, beperkt blijven tot de kredietinstellingen, zonder gevolgen voor de specifieke wet voor de beursvennootschappen. Deze wet zal later worden aangepast naargelang van de wijzigingen in Richtlijn 2019/2034.

Het voorliggende wetsontwerp loopt reeds vooruit op de splitsing van de wet van 25 april 2014 door het toepassingsgebied van sommige bepalingen te beperken tot de kredietinstellingen, met name het opschrift van de wet, artikel 1 en bepaalde definities van artikel 3. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld tot de goedkeuring van de wet die Richtlijn 2019/2034 in Belgisch recht zal omzetten.

In dit verband zij ook opgemerkt dat Richtlijn [XXX] artikel [2] van Richtlijn 2019/878 betreffende de omzettingsdatum [wijzigd]. Deze wijziging zorgt er met name voor dat

d’investissement du champ d’application de la Directive 2013/36/UE du Règlement n° 575/2013, en prévoyant un régime prudentiel distinct pour les entreprises d’investissement (à l’exception des *Class 1 Investment Firms* et des entreprises d’investissement visées par l’article 1^{er}, paragraphes 2 et 5 du Règlement 2019/2033), cette approche s’avère désormais peu appropriée.

Par conséquent, il est envisagé de transposer la Directive 2019/2034, pour les aspects de la réforme qui touchent aux entreprises d’investissement qui qualifient de sociétés de bourse et qui ne sont pas des *Class 1 Investment Firms*, par l’adoption d’une nouvelle loi relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse. Le champ d’application de la loi bancaire se limitera par conséquent aux seuls établissements de crédit.

Une loi spécifique relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse traduira la coexistence des deux directives, Directive 2013/36/UE et Directive 2019/2034 et leurs régimes prudentiels distincts. De cette manière, des modifications ultérieures de la loi du 25 avril 2014 faisant suite à de nouvelles modifications de la Directive 2013/36/UE, resteront limitées aux établissements de crédit, sans impact sur la loi spécifique applicable aux sociétés de bourse. Cette loi pourra, elle-même, faire l’objet de modifications en fonction de l’évolution de la Directive 2019/2034.

Le présent projet anticipe déjà la scission de la loi du 25 avril 2014 en limitant le champ d’application de certaines dispositions aux établissements de crédit, notamment l’intitulé, l’article 1^{er} et certaines définitions de l’article 3. L’entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu’à l’adoption de la loi qui transposera la Directive 2019/2034 en droit belge.

À cet égard, il est à noter également que, par la directive [XXX], l’article [2] de la Directive 2019/878 concernant le délai de transposition [a été modifié]. Cette modification

beleggingsondernemingen (waaronder beursvennootschappen) in de paar maanden die voorafgaan aan de invoering van de nieuwe regeling van Richtlijn 2019/2034 niet verplicht zijn te voldoen aan de bepalingen tot omzetting van Richtlijn 2019/878, en dat zij rechtstreeks kunnen overgaan van de huidige regeling van Richtlijn 2013/36/EU naar die van Richtlijn 2019/2034. Bijgevolg bepaalt het wetsontwerp voor beursvennootschappen dat de verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door het wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034 is aangenomen.

Ten derde loopt het wetsontwerp vooruit op de wijziging bij Verordening 2019/2033 van bepaalde sleuteldefinities van Verordening nr. 575/3013. Meer in het bijzonder zullen beursvennootschappen overeenkomstig artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033 niet langer worden beschouwd als "instellingen" in de zin van artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening nr. 575/2013. Hierdoor zullen de bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 die momenteel van toepassing zijn op "instellingen", d.w.z. kredietinstellingen en beursvennootschappen, niet langer van toepassing zijn op beursvennootschappen.

Tegelijkertijd zullen beursvennootschappen niet meer zijn uitgesloten van de definitie van "financiële instelling" van artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder e) van Verordening 2019/2033. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook kunnen worden aangemerkt als "financiële holdings" in de zin van artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013. Deze wijziging zal rechtstreekse gevolgen hebben voor het groepstoezicht, met name voor de vaststelling van de consoliderende toezichthouder.

In het voorliggende wetsontwerp wordt bij de wijziging van de betrokken definities in artikel 3

permet notamment aux entreprises d'investissement (dont les sociétés de bourse) de ne pas devoir se conformer aux dispositions transposant la Directive 2019/878 durant les quelques mois précédant la mise en œuvre du nouveau régime prévu par la Directive 2019/2034 et de directement passer du régime actuel de la Directive 2013/36/UE vers celui de la Directive 2019/2034. Par conséquent, le projet de loi prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par les dispositions de la loi en projet, et ce jusqu'à l'adoption de la loi transposant la Directive 2019/2034.

En troisième lieu, le projet de loi entend anticiper la modification de certaines définitions clés du Règlement n° 575/3013 par le Règlement 2019/2033. Plus précisément, en vertu de l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033, les sociétés de bourse ne seront plus considérées comme des « établissements » au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 3) du Règlement n° 575/2013. Il s'ensuit que les dispositions de la Directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 actuellement applicables aux « établissements », i.e. les établissements de crédit et les sociétés de bourse, ne seront plus applicables aux sociétés de bourse.

Parallèlement, les sociétés de bourse ne seront plus exclues de la définition d'« établissement financier » de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 26) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, e) du Règlement 2019/2033. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi qualifier de « compagnie financière » telle que définie à l'article 4, paragraphe 1^{er}, 20) du Règlement n° 575/2013. Cette modification aura un impact direct sur la supervision des groupes, en particulier la détermination de l'autorité de surveillance sur base consolidée.

Dans le présent projet de loi, des modifications aux définitions concernées prévues à l'article 3 et

en artikel 164 van de wet van 25 april 2014 en van de bepalingen van deze wet die betrekking hebben op het groepstoezicht, reeds rekening gehouden met deze wijzigingen op Europees niveau.

Er is echter voorzien in een overgangsbepaling voor de periode vanaf de inwerkingtreding van het wetsontwerp tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034. Tijdens deze periode moeten deze bepalingen dus nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

Titel III. - Omzetting van Richtlijn (EU) van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn 98/26/EG

Dit wetsontwerp strekt tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU (de BRR-richtlijn) met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (hierna: de BRR2-richtlijn).

Om te zorgen voor een effectieve en geloofwaardige toepassing van het afwikkelingsinstrument van interne versterking (bail-in), waarbij verliezen worden opgelegd aan de schuldeisers van kredietinstellingen in geval van een bankencrisis, zijn kredietinstellingen krachtens de BRR-richtlijn onderworpen aan een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (MREL). De BRR-richtlijn vereist dat kredietinstellingen te allen tijde aan het MREL voldoen door instrumenten aan te houden die makkelijk kunnen bijdragen aan de bail-in, zodat hun verliezen geabsorbeerd kunnen worden en zij herkapitaliseerd kunnen worden wanneer zij voldoen aan de afwikkelingsvoorwaarden.

à l'article 164 de la loi du 25 avril 2014 et aux dispositions de cette loi concernant le contrôle des groupes tiennent déjà compte de ces modifications au niveau européen.

Toutefois, une disposition transitoire est prévue pour la période allant de la date d'entrée en vigueur de la loi en projet à la date d'entrée en vigueur la loi transposant la Directive 2019/2034. Par conséquent, pendant cette période, ces dispositions doivent encore être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'« établissement financier » et de « compagnie financière ».

Titre III. - Transposition de la Directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE

La présente loi en projet assure la transposition de la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE (la directive BRR) en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après : la directive BRR2).

Afin d'assurer l'application efficace et crédible de l'instrument de résolution du renflouement interne (bail-in), qui impose des pertes aux créanciers des établissements de crédit en cas de crise bancaire, les établissements de crédit sont soumis à une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles (MREL) en vertu de la directive BRR. La directive BRR oblige les établissements de crédit à se conformer à tout moment à la MREL en détenant des instruments pouvant facilement contribuer au renflouement interne afin que leurs pertes puissent être absorbées et qu'ils puissent être recapitalisés s'ils rencontrent les conditions de mise en résolution.

Om de bail-in nog effectiever toe te passen, heeft de Europese wetgever met de BRR2-richtlijn de regels inzake de achterstelling van MREL-instrumenten aangescherpt. Afgezien van de bestaande categorie van mondiaal systeemrelevante instellingen (MSIs), werd een nieuwe categorie van grote instellingen gecreëerd, de zogenaamde "top-tierbanken" met een balanstotaal van meer dan 100 miljard EUR, waarvoor meer voorzichtige achterstellingseisen werden geformuleerd. De afwikkelingsautoriteiten kunnen ook andere instellingen aanduiden (de zogenaamde "fished banks" die geen MSI of top-tierbank zijn) en deze aan dezelfde eisen onderwerpen die gelden voor top-tierbanken. Dit werd gemotiveerd door de noodzaak van een gelijk speelveld voor de MSIs en andere instellingen of entiteiten met systeemrelevantie binnen de Unie. Bijgevolg mag het MREL van systeemrelevante instellingen of entiteiten die niet als MSIs zijn aangemerkt niet onevenredig afwijken van het niveau en de samenstelling van het voor MSIs algemeen vastgestelde MREL.

De Europese wetgever legde voor elk van deze verschillende categorieën een minimum MREL pijler 1 achterstellingsvereiste op. Bovendien kunnen de afwikkelingsautoriteiten onder bepaalde voorwaarden voor een subset van MSIs en top-tierbanken ook een aanvullend pijler 2 achterstellingsvereiste opleggen. Voor de andere instellingen blijft de achterstellingsvereiste gebaseerd op een instellingsspecifieke beoordeling van het risico dat het principe "no creditor worse off" in geval van bail-in zou geschonden worden (zie de nieuwe artikelen 45 tot en met 45 *nonies* van de BRR-richtlijn).

De BRR2-richtlijn introduceert daarnaast de begrippen "af te wikkelen entiteit" en "af te wikkelen groep", om afwikkelingsautoriteiten uitdrukkelijk te verplichten de af te wikkelen entiteiten te identificeren en de perimeter van de af te wikkelen groepen binnen een groep te bepalen en rekening te houden met de gevolgen

Afin d'appliquer le renflouement interne encore plus efficacement, le législateur européen a resserré, par le biais de la directive BRR2, les règles de subordination des instruments MREL. Outre la catégorie existante des établissements d'importance systémique mondiale (EIS^m), une nouvelle catégorie de grands établissements a été créée, lesdites « banques de premier rang » avec un total de bilan de plus de 100 milliards d'euros, pour lesquelles des exigences de subordination plus prudentes ont été formulées. Les autorités de résolution peuvent également désigner d'autres institutions (lesdites « fished banks », autres que EIS^m ou banques de premier rang) et les soumettre aux mêmes exigences que celles applicables aux banques de premier rang. Ceci est motivé par la nécessité d'établir des conditions de concurrence équitables entre les EIS^m et les autres établissements ou entités d'importance systémique au sein de l'Union. Par conséquent, la MREL imposée aux établissements ou entités d'importance systémique qui ne sont pas des EIS^m ne devrait pas s'écarter de manière disproportionnée, pour ce qui est du niveau et de la composition de la MREL généralement fixée pour les EIS^m.

Le législateur européen a imposé une exigence minimale de subordination de pilier 1 de la MREL pour chacune de ces différentes catégories. En outre, sous certaines conditions, pour un sous-ensemble de EIS^m et de banques de premier rang, les autorités de résolution peuvent également imposer une exigence de subordination de pilier 2 supplémentaire. Pour les autres institutions, l'exigence de subordination reste basée sur une évaluation spécifique à l'établissement du risque d'enfreindre le principe «no creditor worse off» en cas de renflouement interne (voir les nouveaux articles 45 à 45 *nonies* de la directive BRR).

La directive BRR2 introduit les notions de « entité de résolution » et de « groupe de résolution », afin d'exiger explicitement des autorités de résolution qu'elles identifient les entités de résolution et définissent le périmètre des groupes de résolution au sein d'un groupe et examinent de manière appropriée les

van een toepassing van een afwikkelingsmaatregel met het oog op een doeltreffende afwikkeling van de groep. De afwikkeling kan verlopen door ofwel een "Single Point of Entry" afwikkelingsstrategie ("SPE" – één enkel toegangspunt) ofwel een "Multiple Points of Entry" afwikkelingsstrategie ("MPE" – meerdere toegangspunten) toe te passen. Bij de SPE-afwikkelingsstrategie wordt slechts één entiteit van de groep, meestal de moederonderneming, afgewikkeld terwijl andere entiteiten van de groep, meestal operationele dochterondernemingen, niet in afwikkeling worden geplaatst maar hun verliezen en herkapitalisatiebehoeften overdragen naar de af te wikkelen entiteit. Bij de MPE-afwikkelingsstrategie past de afwikkelingsautoriteit afwikkelingsmaatregelen toe op het niveau van meerdere entiteiten van de groep. Een duidelijke identificatie van de af te wikkelen entiteiten, dat wil zeggen de entiteiten waarop afwikkelingsmaatregelen kunnen worden toegepast, tezamen met dochterondernemingen die tot die entiteiten behoren ("af te wikkelen groepen"), is van belang voor een doelmatige toepassing van de gewenste afwikkelingsstrategie. Die identificatie is ook relevant voor het bepalen van de mate waarin instellingen en entiteiten de regels inzake verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit moeten toepassen.

conséquences du recours à une mesure de résolution en vue de garantir une résolution efficace de ce groupe. La résolution peut s'effectuer soit à travers la mise en œuvre d'une stratégie de résolution à point d'entrée unique (« SPE » - single point of entry) soit à travers d'une stratégie à points d'entrée multiples (« MPE » - multiple point of entry). Dans la stratégie SPE, une seule entité du groupe (en règle générale, l'entreprise mère) fait l'objet d'une procédure de résolution. Les autres entités du groupe (en général, des filiales opérationnelles) ne sont pas mises en résolution, mais transfèrent leurs pertes et besoins de recapitalisation vers l'entité devant faire l'objet de la résolution. Dans la stratégie MPE, l'autorité de résolution met en œuvre des mesures de résolution au niveau de plusieurs entités du groupe. Il est important d'identifier clairement les entités devant faire l'objet d'une résolution (ci-après « entités de résolution »), c'est-à-dire les entités à l'égard desquelles des mesures de résolution sont susceptibles d'être appliquées, conjointement avec les filiales qui leur appartiennent (ci-après « groupes de résolution »), afin de pouvoir mettre en œuvre efficacement la stratégie de résolution choisie. Cette identification est également importante pour déterminer le niveau d'application des règles en matière de capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation que les établissements et entités doivent appliquer.

worden aan beperkingen die hen beletten uitkeringen te doen in verband met tier 1-kernkapitaal, variabele beloningen te betalen of betalingen te doen die verband houden met aanvullend tier 1 instrumenten (zie het nieuwe artikel 16 *bis* van de BRR-richtlijn).

Gelet op de toenemende complexiteit en techniciteit van de regelgeving inzake afwikkeling, wordt ervoor geopteerd om de bepalingen van de BRR2-richtlijn zo letterlijk mogelijk om te zetten in de Belgische rechtsorde, tenzij wanneer zulks in specifieke gevallen niet mogelijk of aangewezen is (bijvoorbeeld wanneer de richtlijn de nationale wetgever bepaalde keuzes laat – deze worden nader toegelicht in de artikelsgewijze bespreking). Voor verdere toelichting wordt verwezen naar de consideransen van de BRR2-richtlijn.

Diverse wijzigingen in de wet van 25 april 2014

Naast de wijzigingen die voorzien in de omzetting van de CRD V en de IFD worden in de wet van 25 april 2014 ook aanpassingen aangebracht om de correcte omzetting van Richtlijn 2013/36/EU te waarborgen.

Bovendien wordt in het wetsontwerp het toepassingsgebied van de huidige bepalingen van artikel 77, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014, dat betrekking heeft op strategische beslissingen, uitgebreid tot soortgelijke beslissingen die worden genomen door een dochterentiteit waarover zeggenschap wordt uitgeoefend door de betrokken instelling, of door een aandeelhouder die zeggenschap uitoefent over de betrokken instelling.

Gelet op de steeds toenemende nationale en internationale vereisten inzake rapportering en de overlappingen die deze verschillende rapporteringen soms genereren, dient uiteindelijk de minimale frequentie van bepaalde rapporteringen te worden aangepast in functie van het proportionaliteitsbeginsel.

des restrictions qui les empêchent de procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1, de procéder au versement d'une rémunération variable ou d'effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 (voir le nouvel article 16 *bis* de la directive BRR).

Compte tenu de la complexité et de la technicité croissantes des règles en matière de résolution, il a été choisi de transposer les dispositions de la directive BRR2 dans l'ordre juridique belge le plus littéralement possible, sauf lorsque cela n'est pas possible ou approprié dans des cas spécifiques (par exemple, lorsque la directive laisse au législateur national certains choix - ceux-ci sont expliqués plus en détail dans le commentaire des articles). Pour de plus amples explications, il est référé aux considérants de la directive BRR2.

Modifications diverses de la loi du 25 avril 2014

Lesdits travaux de transpositions sont complétés par des précisions à apporter dans la loi du 25 avril 2014 pour assurer la conformité de la transposition de la Directive 2013/36/UE.

Par ailleurs, le projet de loi entend à élargir le champ d'application du dispositif actuel de l'article 77, alinéa 1^{er}, 1° de la loi du 25 avril 2014 concernant les décisions stratégiques, afin d'y inclure des décisions similaires prises par une entité filiale sous le contrôle de l'établissement concerné ou par un actionnaire qui exerce le contrôle sur l'établissement concerné.

Compte tenu de la croissance soutenue des exigences nationales et internationales en matière de reporting et du fait que ces différents reportings se chevauchent parfois, la fréquence minimale de certains reportings doit enfin être adaptée en fonction du principe de proportionnalité.

Artikelsgewijze bespreking

Hoofdstuk I – Algemene bepalingen

Artikel 1 van het ontwerp

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet preciseert artikel 1 van het voorliggende ontwerp welke aangelegenheid in dit ontwerp wordt geregeld.

Artikel 2 van het ontwerp

Artikel 2 vermeldt de Richtlijnen die door het voorliggende wetsontwerp worden volledig omgezet in Belgisch recht.

De omzetting van de BRR2-richtlijn vergt wijzigingen in de wet van 25 april 2014, de wet van 28 december 2011 en, wat artikel 44 *bis* van de BRR richtlijn betreft, de wet van 2 augustus 2002.

Paragraaf 3 vermeldt de bepalingen ter omzetting in Belgisch recht, wat de wijzigingen van Richtlijn (EU) 2015/849 betreft, van de bepalingen van Richtlijn 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering.

Hoofdstuk II - Wijzigingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Artikelen 3 tot 11 van het ontwerp

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

Commentaire des articles

Chapitre I^{er} – Dispositions générales

Article 1^{er} du projet

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1^{er} du présent projet précise la matière qu'il entend régler.

Article 2 du projet

L'article 2 fait référence aux directives dont le présent projet de loi assure la transposition complète en droit belge.

La transposition de la directive BRR2 requiert des modifications de la loi du 25 avril 2014, de la loi du 28 décembre 2011 et, pour ce qui est de l'article 44 *bis* de la directive BRR, de la loi du 2 août 2002.

Le paragraphe 3 précise les dispositions transposant en droit belge en ce qui concerne les modifications de la directive (UE) 2015/849, les dispositions de la directive 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme.

Chapitre II - Modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Articles 3 à 11 du projet

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

Wijziging van artikel 35

Dit artikel brengt een correctie aan in artikel 35, § 3 van de organieke wet van de Nationale Bank van België. Men dient te preciseren dat de Bank ook gebruik mag maken van de vertrouwelijke informatie waarover zij in uitoefening van haar opdrachten beschikt, om haar taken van oversight uit te voeren zoals bedoeld in artikel 8 van de organieke wet.

Wijziging van artikel 36/6

De wijziging die in artikel 36/6, § 2, 2^o wordt aangebracht, strekt tot omzetting van artikel 143, lid 1, onder c) van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 54 van Richtlijn 2019/878.

Deze wijziging houdt verband met de invoeging van een nieuw vierde lid in artikel 142 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (artikel 69 van dit ontwerp). Voor meer bijzonderheden hierover zij verwezen naar de commentaar bij dit laatste artikel.

Wijziging van artikel 36/11

In overeenstemming met artikel 68, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU wordt in artikel 36/11, § 6, eerste lid gespecificeerd dat wanneer er een beroep wordt ingesteld tegen een sanctiebeslissing van de Sanctiecommissie van de Bank, bij de publicatie van die beslissing op de website van de Bank vermeld moet worden dat dit beroep is ingesteld, en dat latere informatie over de uitkomst van dat beroep, met inbegrip van een beslissing tot vernietiging van de sanctiebeslissing, eveneens moet worden bekendgemaakt.

Wijziging van artikel 36/14

Artikel 36/14, § 1 wordt aangevuld met de bepaling onder 26^o, die strekt tot omzetting van artikel 56, lid 1, onder g) van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 12, onder a) van Richtlijn 2019/878.

Modification de l'article 35

Cet article apporte une correction dans l'article 35, § 3 de la loi organique de la Banque nationale de Belgique. Il faut préciser que la Banque peut également faire usage des informations confidentielles qu'elle détient dans le cadre de ses missions légales, pour exercer ses missions d'oversight telles que visées par l'article 8 de la loi organique.

Modification de l'article 36/6

La modification apportée à l'article 36/6, § 2, 2^o assure la transposition de l'article 143, paragraphe 1^{er}, c) de la Directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 54 de la Directive 2019/878.

Cette modification est liée à l'insertion du nouvel alinéa 4 à l'article 142 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse (article 69 du présent projet). Pour de plus amples développements, il est renvoyé au commentaire de ce dernier article.

Modification de l'article 36/11

Conformément à l'article 68, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, il est précisé dans l'article 36/11, § 6, alinéa 1^{er} qu'en cas de recours contre une décision de sanction rendue par la Commission des sanctions de la Banque, la publication sur le site internet de la Banque de ladite décision est accompagnée d'une mention de l'introduction dudit recours et de toute information ultérieure sur le résultat dudit recours, en ce compris toute décision qui annule la décision de sanction.

Modification de l'article 36/14

L'article 36/14, § 1^{er} est complété par un 26^o afin d'assurer la transposition de l'article 56, alinéa 1^{er}, g) de la Directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 12, a) de la Directive 2019/878.

Nieuw artikel 36/15

Dit artikel wordt ingevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 58 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, als ingevoegd bij artikel 1, lid 14 van Richtlijn 2019/878.

Wijziging van het opschrift van Hoofdstuk IV/4

Dit artikel vervangt het opschrift van hoofdstuk IV/4 van de wet van 22 februari 1998. Het huidige hoofdstuk IV/4 heeft enkel betrekking op de taken van de Bank die voortvloeien uit de wet van 7 april 2019 tot vaststelling van een kader voor de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen van algemeen belang voor de openbare veiligheid (de NIS-wet). Er wordt voorgesteld om dit hoofdstuk aan te vullen met bepalingen die betrekking hebben op enkele specifieke opdrachten van de Bank inzake het voorkomen en het beheer van crisissen en risico's in de financiële sector. Naast de opdrachten van de Bank in het kader van de NIS-wet, betreft het de opdrachten die voortvloeien uit de wet van 1 juli 2011 op de kritieke infrastructuren, en haar taken als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* van de wet van 11 december 1998.

Invoeging van artikel 36/48

Het nieuwe artikel 36/48 herhaalt dat de Bank de opdrachten uitoefent waarmee zij reeds als sectorale overheid belast is krachtens de wet van 1 juli 2011 op de kritieke infrastructuur. Dit artikel heeft louter een scharnierfunctie om het nieuw in te voegen artikel 36/50 van toepassing te kunnen verklaren op de opdrachten van de Bank in het kader van de wet van 1 juli 2011.

Invoeging van artikel 36/49

Het nieuwe artikel 36/49 duidt de Bank aan als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen, en dit voor de kritieke infrastructuur van de sector financieel.

Nouvel article 36/15

Cet article est inséré en vue de la transposition du nouvel article 58 *bis* de la Directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1^{er}, paragraphe 14 de la Directive 2019/878.

Modification de l'intitulé du Chapitre IV/4

Cet article remplace l'intitulé du chapitre IV/4 de la loi du 22 février 1998. Le chapitre IV/4 actuel concerne uniquement les missions de la Banque qui découlent de la loi du 7 avril 2019 établissant un cadre pour la sécurité des réseaux et des systèmes d'information d'intérêt général pour la sécurité publique (la loi NIS). Il est proposé de compléter ce chapitre avec des dispositions qui concernent quelques missions spécifiques de la Banque relatives à la prévention et la gestion de crises et de risques dans le secteur financier. Outre les missions de la Banque dans le cadre de la loi NIS, sont concernées les missions qui découlent de la loi du 1^{er} juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques et ses missions en tant qu'autorité administrative dans le sens de l'article 22*quinquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité.

Insertion de l'article 36/48

Le nouvel article 36/48 répète que la Banque exerce les missions qui lui sont dévolues en tant qu'autorité sectorielle pour le secteur financier en vertu de la loi du 1^{er} juillet 2011 relative aux infrastructures critiques. Cet article n'a qu'une fonction charnière afin de pouvoir déclarer le nouvel article 36/50 applicable aux missions de la Banque au titre de la loi du 1^{er} juillet 2011.

Insertion de l'article 36/49

Le nouvel article 36/49 désigne la Banque comme autorité administrative au sens de l'article 22*quinquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité, et ceci pour les infrastructures critiques du secteur financier.

De Bank is reeds als administratieve overheid in de zin van artikel 22^{quiquies} aangeduid bij het KB van 8 mei 2018 tot vaststelling van de activiteitensectoren en de bevoegde administratieve overheden bedoeld in artikel 22^{quiquies}, § 7, van de wet van 11 december 1998. Dit artikel strekt ertoe een stevigere juridische basis te creëren voor de uitoefening van de hiermee verband houdende taken aangezien de Bank, gelet op haar specifiek en onafhankelijk statuut in de context van het Europees Stelsel van Centrale Banken, in principe alleen nieuwe opdrachten op zich mag nemen op basis van een formele wet en niet uitsluitend op basis van een koninklijk besluit. Daarnaast vereenvoudigt de invoeging van het nieuwe artikel 36/49 de toepassing van het nieuw in te voegen artikel 36/50.

Invoeging van artikel 36/50

Het nieuwe artikel 36/50 bevat de aansprakelijkheidsbeperking die ook al geldt voor de Bank in de uitoefening van haar opdrachten van oversight, prudentieel toezicht en afwikkeling. Het artikel bepaalt daarnaast dat de Bank de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in hoofdstuk IV/4, kan verhalen op de entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent.

Hoofdstuk III – Wijzigingen van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssytemen

Artikel 12 van het ontwerp

Wijziging van artikel 1/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 3, 1), punten a) en b) van de BRR2-richtlijn.

La Banque a déjà été désignée comme autorité administrative au sens de l'article 22^{quiquies} par l'arrêté royal du 8 mai 2018 fixant les secteurs d'activités et les autorités administratives compétentes visées à l'article 22^{quiquies}, § 7, de la loi du 11 décembre 1998. Cet article vise à créer une base juridique plus solide pour l'exécution des tâches y relatives étant donné que, compte tenu de son statut spécifique et indépendant dans le contexte du Système européen de banques centrales, la Banque ne peut en principe entreprendre de nouvelles activités que sur la base d'une loi formelle et non uniquement sur la base d'un arrêté royal. En outre, l'insertion du nouvel article 36/49 simplifie l'application du nouvel article 36/50 à insérer.

Insertion de l'article 36/50

Le nouvel article 36/50 contient la limitation de responsabilité qui s'applique également à la Banque dans l'exercice de ses missions d'oversight, de contrôle prudentiel et de résolution. L'article prévoit également que la Banque peut recouvrer les frais de fonctionnement liés à ses missions visées au chapitre IV/4 auprès des entités à l'égard desquelles elle effectue ces missions.

Chapitre III - Modifications de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres

Article 12 du projet

Modification de l'article 1/1

Cet article assure la transposition de l'article 3, 1), points a) et b) de la directive BRR2.

Hoofdstuk IV – Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Artikelen 12 tot 14 van het ontwerp

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

Wijziging van artikel 2

Dit artikel strekt ertoe nieuwe definities in te voegen in artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Deze definities houden verband met de omzetting van het door de BRR2-richtlijn (art. 1, 16) ingevoegde artikel 44 *bis*.

Invoeging van artikel 30*quater*

Dit artikel strekt tot omzetting van het nieuw artikel 44 *bis* van de BRR-richtlijn.

Dit artikel bevat diverse bepalingen die een dubbele doelstelling nastreven en op het raakvlak liggen van de gedragsregels van het type “MiFID” en, meer algemeen, de beleggersbeschermingsregels, enerzijds, en de afwikkelingsregels, anderzijds. Het artikel biedt de lidstaten verschillende opties en impliceert de aanstelling van een of meer autoriteiten die met het betrokken toezicht zullen worden belast.

Het nieuw ingevoegde artikel 44 *bis* van de BRR-richtlijn omkadert de verkoop van achtergestelde in aanmerking komende tier 3-passiva aan niet-professionele cliënten en verbindt daar verschillende voorwaarden aan.

Enerzijds moet een geschiktheidstest (*suitability test*) worden verricht overeenkomstig artikel 25, lid 2, van Richtlijn (EU) 2014/65 (MiFID II). Die test wordt bovendien uitgebreid: hij dient te worden uitgevoerd bij elke verkoop (en niet enkel bij het verstrekken van beleggingsadviesdiensten of het verrichten van vermogensbeheerdiensten). Bovendien moet de verkoper, op basis van die test, zich ervan vergewissen dat de betrokken in

Chapitre IV - Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Articles 12 à 14 du projet

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

Modification de l'article 2

Cet article vise à insérer de nouvelles définitions dans l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. Ces définitions sont liées à la transposition de l'article 44 *bis* tel qu'inséré par la directive BRR2 (art. 1^{er}, 16)).

Insertion de l'article 30*quater*

Cet article assure la transposition du nouvel article 44 *bis* de la directive BRR.

Cet article comporte diverses dispositions qui poursuivent un double objectif et se situent à la croisée, d'une part, des règles de conduite de type MiFID, et plus généralement, de la protection des investisseurs, et, d'autre part, des règles en matière de résolution. Il comporte diverses options pour les Etats membres et implique de désigner une ou plusieurs autorités compétentes pour en assurer le contrôle.

Le nouvel article 44 *bis* de la directive BRR encadre la vente d'engagements éligibles subordonnées de type Tier 3 à des clients de détail et la subordonne au respect de plusieurs conditions.

D'une part, la réalisation d'un *suitability test* conformément à l'article 25, § 2, de la directive (UE) 2014/65 (MiFID II). Ce test est toutefois renforcé : il s'applique en effet dans le cadre de toute vente (et non uniquement lors de la prestation de services de conseil en investissement ou de gestion de portefeuille) et le vendeur doit s'assurer sur la base du test que les engagements éligibles concernés sont adaptés au

aanmerking komende passiva geschikt zijn voor de niet-professionele cliënt en moet hij die geschiktheid documenteren overeenkomstig artikel 25, lid 6, van de MIFID II-richtlijn. Als niet aan voornoemde voorwaarden is voldaan, mag de verkoop niet worden uitgevoerd.

Anderzijds, als aan de eerste voorwaarde is voldaan en de portefeuille van financiële instrumenten van de niet-professionele cliënt op het tijdstip van aankoop niet meer dan 500.000 euro bedraagt, moet de verkoper zich er bovendien van vergewissen dat, op het tijdstip van aankoop, aan de volgende twee voorwaarden is voldaan: (i) de niet-professionele cliënt mag niet meer dan een totaalbedrag van 10% van zijn portefeuille van financiële instrumenten beleggen in achtergestelde in aanmerking komende passiva, en (ii) het initiële beleggingsbedrag dat in een of meer achtergestelde in aanmerking komende passiva wordt belegd, belooft ten minste 10.000 euro.

Artikel 44 *bis* bevat echter verschillende opties voor de lidstaten en biedt hun de mogelijkheid om voor een andere dan voornoemde regeling te opteren. Het staat de lidstaten ook toe om soortgelijke regels toe te passen op "*andere instrumenten die als eigen vermogen of bail-inbare passiva zijn aangemerkt*" (artikel 44 *bis*, lid 1, alinea 2, van de BRR-richtlijn).

Lid 5 van artikel 44 *bis* laat de lidstaten toe om voornoemde regels niet toe te passen en in plaats daarvan een minimumdenominatiebedrag van ten minste 50.000 euro te bepalen voor iedere verkoop van achtergestelde in aanmerking komende passiva. De lidstaten moeten daarbij rekening houden met de marktvoorwaarden en met de bestaande maatregelen ter bescherming van de consument binnen hun respectief rechtsgebied.

Indien de waarde van de totale activa van de aan de BRR-richtlijn onderworpen entiteiten niet meer bedraagt dan 50 miljard euro, laat lid 6 de lidstaten toe om alleen het in artikel 44 *bis*, lid 2, punt b), bedoelde vereiste toe te passen. In dat geval moeten de verkopers van achtergestelde in aanmerking komende passiva zich er, wanneer de

client de detail en le démontrer, au moyen de documents conformément à l'article 25, § 6, de la directive MiFID II. Si les conditions précitées ne sont pas réunies, la vente ne peut pas être effectuée.

D'autre part, si la première condition est remplie et que le portefeuille d'instruments financiers détenus par le client de détail n'excède pas, au moment de l'achat, 500.000 euros, le vendeur doit en outre s'assurer que les deux conditions suivantes sont respectées au moment de l'achat : (i) le client de détail ne peut pas investir un montant total supérieur à 10% de son portefeuille d'instruments financiers en engagements éligibles subordonnés ; et (ii) ce montant d'investissement initial investi dans un ou plusieurs engagements éligibles subordonnés est d'au moins 10.000 euros.

L'article 44 *bis* comporte toutefois différentes options pour les Etats membres et les autorise à prévoir un régime alternatif à celui décrit ci-dessus. Il les autorise également à appliquer des règles similaires à "*d'autres instruments considérés comme des fonds propres ou des engagements utilisables pour un renflouement interne*" (article 44 *bis* (1), alinéa 2, de la directive BRR).

Le paragraphe 5 de l'article 44 *bis* permet aux Etats Membres de ne pas appliquer les règles susvisées et de fixer en lieu et place un montant nominal minimal d'au moins 50.000 euros pour toute vente d'engagements éligibles subordonnés. Ce faisant les Etats Membres sont tenus de prendre en compte leurs conditions de marché ainsi que les mesures de protection des consommateurs en vigueur sur leurs territoires respectifs

Le paragraphe 6 autorise les Etats membres, lorsque la valeur du total des actifs des entités soumises à la directive BRR n'excède pas 50 milliards d'euros, à appliquer uniquement la règle de l'article 44 *bis*, §2, point b). Dans ce cas, les vendeurs d'engagements éligibles subordonnés doivent donc uniquement s'assurer,

portefeuille van financiële instrumenten van een niet-professionele cliënt op het tijdstip van aankoop niet meer dan 500.000 euro bedraagt, dus uitsluitend van vergewissen dat het initiële beleggingsbedrag dat de niet-professionele belegger in een of meer achtergestelde in aanmerking komende passiva belegt, ten minste 10.000 euro belooft. Aangezien die optie een minder grote beleggersbescherming biedt, wordt ze door de ontwerpbeplanning niet gelicht.

De ontwerpbeplanning licht daarentegen wel de in lid 5 van artikel 44 *bis* bedoelde optie en verbiedt zo de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, op het Belgisch grondgebied of vanuit België, van achtergestelde in aanmerking komende “tier 3”-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100.000 euro. Die drempel is vastgesteld naar analogie van de in de Prospectusverordening vastgestelde drempel (waarboven geen prospectus moet worden gepubliceerd bij een aanbieding aan het publiek zonder toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde markt).

De term “overdracht onder levenden, om niet of onder bezwarende titel” verwijst naar elke overdracht, al dan niet in volle eigendom, die ertoe strekt of tot (mogelijk) gevolg heeft de eigendom of een ander reëel recht over te dragen (of er een te vestigen), ongeacht of dat al dan niet onder bezwarende titel gebeurt: bedoeling is immers de mogelijkheid te beperken dat niet-professionele cliënten dergelijke instrumenten in portefeuille zouden hebben. Onder meer leningen, panden, schenkingen, gunningen, vestiging of overdracht van vruchtgebruik of een naakte eigendom, enz. worden geïllustreerd. De overdrachten “wegens overlijden” worden uitgesloten opdat het verbod geen impact zou hebben op erfenissen.

De ontwerpbeplanning licht ook de in artikel 44 *bis*, lid 1, alinea 2 bedoelde optie toe en breidt de toepassing van de regels uit tot de aanvullend-tier 1-instrumenten (“additional tier 1” of “AT1”) en de tier 2-instrumenten (“tier 2”). Die uitbreiding wordt gerechtvaardigd door het feit dat die instrumenten meer risico’s inhouden dan de

lorsque le portefeuille d’instruments financiers d’un client de détail n’excède pas, au moment de l’achat, 500.000 EUR, que le montant d’investissement initial investi par ce client de détail dans un ou plusieurs engagements éligibles subordonnés est d’au moins 10.000 EUR. Cette option présentant une protection moindre des investisseurs, la disposition en projet n’en fait pas usage.

La disposition en projet lève par contre l’option visée au paragraphe 5 de l’article 44 *bis* et interdit les ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, d’instruments éligibles subordonnés « Tier 3 » dont le montant nominal minimal est inférieur à 100.000 euros. Le seuil précité est fixé par analogie à celui fixé par le Règlement Prospectus (seuil au-dessus duquel aucun prospectus ne doit être publié en cas d’offre au public, sans admission sur un marché réglementé).

Par « transfert entre vifs, à titre gratuit ou onéreux », l’on vise toute forme de transfert, en pleine propriété ou non, ayant pour objet ou pour conséquence (potentielle) de transférer la propriété ou un autre droit réel (ou d’en constituer un), que ce soit à titre gratuit ou onéreux : l’objectif étant de restreindre la possibilité pour des clients de détail de détenir les instruments concernés en portefeuille. Sont ainsi notamment visés : les prêts, gages, donations, attributions, constitutions ou transfert d’un usufruit ou d’une nue-propriété, etc. Les transferts « pour cause de mort » sont exclus afin que l’interdiction n’ait pas d’impact sur les successions.

La disposition en projet lève également l’option visée à l’alinéa 2 de l’article 44 *bis* (1) et étend l’application des règles aux instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 (« *additional tier 1* » ou « AT1 ») et aux instruments de fonds propres de catégorie 2 (“Tier 2”). Cette extension se justifie par le fait que ces instruments

zogenaamde achtergestelde in aanmerking komende “tier 3”-instrumenten, omdat zij er prioritair dienen om de soliditeit van de onderneming te versterken.

Belangrijk om op te merken is dat de ontwerpbepaling elke verkoop viseert, en niet enkel de beroepsmatig uitgevoerde verkopen. Bovendien worden alleen de verkopen aan niet-professionele cliënten gevisieerd, en dus niet de verkopen aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen. Artikel 44 *bis* strekt er immers toe de bescherming van de niet-professionele cliënten te garanderen en tegelijkertijd de afwikkeling van de betrokken financiële instellingen te vergemakkelijken. Verkopen aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen toestaan, zou niet-professionele verkopers (bv. particulieren) in staat stellen de achtergestelde in aanmerking komende passiva in hun bezit aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen te verkopen, wat de nefaste impact op de liquiditeit van die instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100.000 euro zou beperken.

Bovendien moet ook worden onderstreept dat de door het nieuwe artikel 30*quater* ingevoerde beperking niet enkel geldt voor de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, die zowel Belgische als buitenlandse “verkopers” op het Belgisch grondgebied uitvoeren, maar ook voor dergelijke verkopen en andere overdrachten die Belgische “verkopers” in het buitenland uitvoeren. In laatstgenoemd geval, zal de regel echter moeten worden gecombineerd met de toepasselijke regeling op het grondgebied van de betrokken Staat. Als die Staat een hoger minimumdenominatiebedrag zou eisen dan het door ontwerpartikel 30*quater* opgelegde minimumdenominatiebedrag, zouden de verkopen die op het grondgebied van die Staat worden uitgevoerd vanuit België, bijgevolg het vereiste inzake dat hoger minimumdenominatiebedrag moeten naleven. Zo ook zouden, indien die Staat voor de toepassing van de in artikel 44 *bis*, lid 1, bedoelde strengere geschiktheidstest zou hebben geopteerd, de

présentent davantage de risques que les instruments éligibles subordonnés dits « Tier 3 » dès lors qu’ils sont prioritairement appelés à renforcer la solidité de l’entreprise.

Il importe de relever que la disposition en projet vise toute vente et non uniquement les ventes effectuées à titre professionnel. Par ailleurs, seules les ventes faites à des clients de détail sont concernées, celles à des clients professionnels ou contreparties éligibles n’étant pas visées. L’objectif de l’article 44 *bis* est en effet d’assurer la protection des clients de détail tout en facilitant la résolution des établissements financiers concernés. Autoriser les ventes à des clients professionnels ou contreparties éligibles devrait permettre à des vendeurs non professionnels (par exemple des particuliers) de revendre des engagements éligibles subordonnés qu’ils détiennent à des clients professionnels ou contreparties éligibles et donc de limiter les effets néfastes sur la liquidité de ces instruments dont le montant nominal minimal est inférieur à 100.000 euros.

Par ailleurs, il convient également de souligner que la restriction imposée par le nouvel article 30*quater* s’applique non seulement aux ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux réalisé(e)s sur le territoire belge tant par des « vendeurs » belges qu’étrangers qu’à celles/ceux réalisé(e)s à l’étranger par un « vendeur » belge. Dans cette dernière hypothèse, la règle devra toutefois être combinée avec le régime applicable sur le territoire de l’Etat concerné. Dès lors, si cet Etat devait avoir fixé un montant nominal minimal plus élevé que celui imposé par l’article 30*quater* en projet, les ventes réalisées sur le territoire de cet Etat au départ de la Belgique devront respecter cette exigence de montant nominal minimal plus élevé. De même, si cet Etat devait avoir opté pour l’application du « *suitability test* renforcé » visé à l’article 44 *bis*, § 1^{er}, en ce qui concerne les ventes réalisées sur son territoire, celles réalisées au départ de la Belgique ne pourront être réalisées que pour autant qu’elles soient conformes à la fois au prescrit du nouvel article

verkopen vanuit België enkel kunnen worden uitgevoerd als zij in overeenstemming zijn met het bepaalde bij het nieuwe ontwerpartikel 30^{quater} én zou er een strengere geschiktheidstest moeten worden uitgevoerd conform de vereisten van het recht van de betrokken Staat.

Verskillende overwegingen liggen ten gronde aan de keuze om die optie te lichten.

In de eerste plaats maakt zij een betere bescherming van de niet-professionele cliënten mogelijk dan de uitvoering van een - zelfs strengere - geschiktheidstest, die, als hij slecht wordt uitgevoerd, tot ongeschikte verkopen (“mis-selling”) zou kunnen leiden. Met de uitbreiding ervan tot “additional tier 1”- en “tier 2”-producten, die meer risico’s inhouden dan “tier 3”-instrumenten, wordt dezelfde doelstelling nagestreefd.

In de tweede plaats sluit zij aan bij de ter zake bestaande aanbevelingen in België, meer in het bijzonder de FSMA-aanbevelingen (FSMA_2015_08 van 27 juli 2015, Richtlijnen omtrent het aanbod van en de dienstverlening met betrekking tot bepaalde financieringsinstrumenten van financiële instellingen aan niet-professionele cliënten). In die richtlijnen wordt onder meer de nadruk gelegd op de transparantievereisten en de vereisten inzake de informatieverstrekking aan niet-professionele cliënten bij de verhandeling van financieringsinstrumenten die vatbaar zijn voor bail-in of van achtergestelde schuldinstrumenten, alsook op de aandacht die aan de belangen van die cliënten moet worden besteed bij de ontwikkeling van laatstgenoemde instrumenten. Verder verduidelijkt de FSMA ook dat, volgens haar, niet van niet-professionele cliënten kan worden verwacht dat zij over voldoende kennis en ervaring beschikken om de risico’s van voorwaardelijk converteerbare schuldinstrumenten (“CoCo’s”) in te schatten, en dat CoCo’s derhalve niet passend of geschikt zijn voor die categorie van cliënten. Bijgevolg zijn thans weinig niet-professionele cliënten op de Belgische markt houder van dergelijke instrumenten. Door voornoemde optie te lichten

30^{quater} en projet et qu’un *suitability test* renforcé soit réalisé conformément aux exigences fixées par le droit de l’Etat concerné.

La levée de cette option s’appuie sur différentes considérations.

En premier lieu, elle permet d’assurer une meilleure protection des clients de détail que lors de la réalisation d’un *suitability test*, même renforcé, lequel peut conduire à des cas de ventes inadéquates (« *mis-selling* ») s’il est mal réalisé. Son extension aux produits « *Additional tier 1* » et « *Tier 2* », qui présentent davantage de risques que les instruments « *Tier 3* », poursuit le même objectif.

En second lieu, elle s’inscrit dans la logique des recommandations existant en la matière en Belgique, plus particulièrement celles émises par la FSMA (FSMA_2015_08 dd. 27/07/2015, Lignes directrices concernant l’offre de certains instruments de financement d’établissements financiers et la fourniture de services portant sur de tels instruments à des clients de détail). Ces lignes directrices insistent notamment sur les exigences de transparence et d’information des clients de détail lors de la commercialisation, d’instruments de financement éligibles au bail-in ou d’instruments de dette subordonnés ainsi que sur l’attention à accorder aux intérêts de ces clients lors du processus de développement de ces derniers instruments. La FSMA y précise également qu’il ne peut, selon elle, être attendu de clients de détail qu’ils possèdent des connaissances et une expérience suffisantes pour pouvoir estimer les risques liés aux instruments de dette convertibles conditionnels (« *CoCos* ») et que ces derniers ne sont par conséquent pas des produits appropriés ou adéquats pour cette catégorie de clients. De ce fait, à l’heure actuelle, peu de clients de détail sont amenés, sur le marché belge, à détenir ce type d’instruments. La levée de l’option susvisée consolide l’acquis du régime actuel et renforce le niveau de protection

worden de verworvenheden van de huidige regeling geconsolideerd en wordt het thans geldende beschermingsniveau van de niet-professionele cliënten versterkt.

Verder kan door het lichten van de optie ook worden tegemoetgekomen aan de bezorgdheden van de Europese toezichthoudende autoriteiten op dat vlak (zie ESMA-statement van 31 juli 2014 “Potential Risks Associated with Investing in Contingent Convertible Instruments”, ESMA/2014/944; ESMA-statement van 2 juni 2016 “MiFID practices for firms selling financial instruments subject to the BRRD resolution regime”; EBA- en ESMA-statement van 30 mei 2018 “on the treatment of retail holdings of debt financial instruments subject to the Bank Recovery and Resolution Directive”, ESMA71-99-991; Q&A’s van ESMA “on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediaries topics”, section 16(1), p.122).

Bovendien zijn al andere, soortgelijke commercialiseringsbeperkingen in het Belgisch recht aangenomen in verband met bepaalde soorten financiële producten die ongeschikt worden geacht om aan consumenten of aan niet-professionele cliënten te worden gecommercialiseerd. Als voorbeeld kan worden verwezen naar de afgeleide instrumenten die worden verhandeld via een elektronisch handelssysteem die rechtstreeks of onrechtstreeks een hefboomeffect inhouden als bedoeld in het FSMA-reglement van 26 mei 2016 tot omkadering van de commercialisering van bepaalde financiële derivaten bij consumenten. Datzelfde geldt ook voor de financiële producten die worden geïntroduceerd door het FSMA-reglement van 3 april 2014 betreffende het commercialiseringsverbod van bepaalde financiële producten aan niet-professionele cliënten. Die reglementen zijn goedgekeurd conform artikel 30*bis* van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, dat de FSMA de bevoegdheid verleent om reglementen te bepalen die, rekening houdend met de belangen van de afnemers van financiële producten of diensten, een verbod dan wel beperkende voorwaarden opleggen op de commercialisering of bepaalde

dont bénéficient les clients de détail à l’heure actuelle.

En outre, elle permet aussi de rencontrer les préoccupations exprimées par les autorités européennes de supervision en la matière (voir Statement d’ESMA du 31 juillet 2014 “Potential Risks Associated with Investing in Contingent Convertible Instruments”, ESMA/2014/944; Statement d’ESMA du 2 juin 2016 “MiFID practices for firms selling financial instruments subject to the BRRD resolution regime”; Statement de l’EBA et de l’ESMA du 30 mai 2018 “on the treatment of retail holdings of debt financial instruments subject to the Bank Recovery and Resolution Directive”, ESMA71-99-991; Q&A de l’ESMA “on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediaries topics”, section 16(1), p.122).

Par ailleurs, d’autres restrictions de commercialisation analogues ont déjà été adoptées, en droit belge, concernant certains types de produits financiers considérés comme impropres à la commercialisation à des consommateurs ou des clients de détail. A titre d’exemple, l’on peut citer les instruments dérivés négociés via un système de négociation électronique qui incluent directement ou indirectement un effet de levier visés par le règlement de la FSMA du 26 mai 2016 encadrant la commercialisation de certains instruments dérivés auprès des consommateurs. Il en va de même en ce qui concerne les produits financiers visés par le règlement de la FSMA du 3 avril 2014 concernant l’interdiction de commercialisation de certains produits financiers auprès des clients de détail. Ces règlements ont été adoptés conformément à l’article 30*bis* de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, disposition qui octroie à la FSMA le pouvoir d’arrêter des règlements qui, tenant compte des intérêts des utilisateurs de produits ou services financiers, interdisent ou subordonnent à des conditions restrictives la commercialisation ou certaines formes de commercialisation, auprès

vormen van commercialisering aan niet-professionele cliënten van financiële producten of van bepaalde categorieën van financiële producten.

Tot slot strekt deze optie ertoe de afwikkelbaarheid van de kredietinstellingen te vergemakkelijken, omdat zij ertoe strekt te garanderen dat de niet-professionele cliënten niet buitensporig investeren in schuldinstrumenten die in aanmerking komen voor het MREL, of in schuldinstrumenten die deel uitmaken van het eigen vermogen (in lijn met de dubbele doelstelling waarvan sprake in considerans 16 van de BRR2-richtlijn).

De ontwerpbe­paling licht ook de in artikel 44 *bis*, lid 7 bedoelde optie toe, die de lidstaten de mogelijkheid biedt om deze nieuwe regeling niet enkel toe te passen op de instrumenten die vanaf 28 december 2020 worden uitgegeven, maar ook op de instrumenten die vóór die datum zijn uitgegeven. De doelstelling van de bescherming van de niet-professionele cliënten lijkt dus enkel efficiënt te kunnen worden gerealiseerd als de nieuwe regels op alle betrokken instrumenten worden toegepast, ongeacht wanneer zij zijn uitgegeven. Zoals reeds vermeld, slaat de nieuwe beperking enkel op de verkopen aan niet-professionele cliënten, waardoor de liquiditeit van de vóór 28 december 2020 uitgegeven effecten is gewaarborgd door de mogelijkheid om die effecten aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen over te dragen. Bovendien moet worden onderstreept dat de bepaling van artikel 30*quater* in elk geval enkel van toepassing zal zijn op de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel die vanaf 28 december 2020 plaatsvinden.

De BRR2-richtlijn verduidelijkt niet welke autoriteit moet worden aangesteld om toezicht uit te oefenen op de naleving van haar artikel 44 *bis*. Uit consideransen (15) en (16) van de Richtlijn blijkt dat artikel 44 *bis* een dubbele rol vervult: enerzijds, de bescherming garanderen van de niet-professionele cliënten die beleggen in bepaalde soorten financieringsinstrumenten van de financiële instellingen waarop de Richtlijn van

des clients de détail, de produits financiers ou de certaines catégories de produits financiers.

Enfin, cette option vise également à faciliter la résolvabilité des établissements de crédit puisqu'elle vise à garantir que les clients de détail n'investissent pas excessivement dans des dettes éligibles à la MREL ou dans des instruments de créance faisant partie des fonds propres (en ligne avec le double objectif décrit au considérant 16 de la directive BRR2).

La disposition en projet lève également l'option prévue à l'article 44 *bis*, § 7 qui permet aux Etats membres d'appliquer ce nouveau régime, non seulement aux instruments émis à dater du 28 décembre 2020 mais aussi à ceux émis avant cette date. L'objectif de protection des clients de détail ne paraît pouvoir être atteint efficacement qu'en appliquant les nouvelles règles à l'ensemble des instruments concernés, indépendamment de leur date d'émission. Comme mentionné ci-dessus, la limitation de la nouvelle restriction ne concerne que les ventes effectuées à l'égard des clients de détail, de sorte que la liquidité des titres émis avant le 28 décembre 2020 sera assurée par la possibilité de céder ces derniers à des clients professionnels ou des contreparties éligibles. Par ailleurs, il convient de souligner que la disposition de l'article 30*quater* ne s'appliquera en toute hypothèse qu'aux ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux intervenant à dater du 28 décembre 2020.

La directive BRR2 ne précise pas quelle autorité doit être désignée pour assurer le contrôle du respect de son article 44 *bis*. Il ressort des considérants (15) et (16) de la directive que l'article 44 *bis* remplit un double rôle, à savoir, d'une part, assurer la protection des clients de détail qui investissent dans certains types d'instruments de financement des établissements financiers soumis à la directive, et, d'autre part,

toepassing is, en, anderzijds, de afwikkelbaarheid van die financiële instellingen garanderen, door te verhinderen dat een te groot deel van hun financieringsinstrumenten wordt aangehouden door niet-professionele beleggers die mogelijkwerwijs niet naar behoren werden gewezen op de relevante risico's, wat op zich een belemmering zou kunnen vormen voor de afwikkelbaarheid.

Als autoriteit belast met de bescherming van de beleggersbelangen, wordt de FSMA aangesteld tot bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de bepalingen die aan bod komen in het ontwerpartikel. Die aanstelling is in het bijzonder gerechtvaardigd door het feit dat de ontwerptekst van artikel 30^{quater} een algemene verkoopbeperking oplegt voor bepaalde soorten financiële producten. Die aanstelling doet echter geen afbreuk aan de uitoefening, door de Nationale Bank van België, van haar bevoegdheden die ertoe strekken de afwikkelbaarheid te garanderen van de instellingen waarop de BRR2-richtlijn van toepassing is, inclusief bij een inbreuk op voornoemd artikel 30^{quater}. De samenwerking tussen de FSMA en de NBB op dit vlak zal invulling krijgen conform het algemeen samenwerkingsprotocol dat zij hebben gesloten op basis van artikel 45^{bis} van voornoemde wet van 2 augustus 2002.

Hoofdstuk V - Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

Artikel 15 van het ontwerp

Wijziging van artikel 6/1

De enige bepaling van Hoofdstuk V brengt in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds, de wijzigingen aan die nodig zijn voor de omzetting van de BRR2-richtlijn.

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 15), punt c) van de BRR2-richtlijn. De woorden “in aanmerking komende verplichtingen” worden

assurer la résolvabilité de ces établissements financiers, en empêchant qu’une part trop importante des instruments de financement de ces établissements soit détenue par des investisseurs de détail qui sont susceptibles de ne pas avoir reçu d’indications appropriées quant aux risques correspondants, ce qui pourrait constituer un obstacle à la résolvabilité.

La FSMA, en sa qualité d’autorité de protection des intérêts des investisseurs, est désignée comme autorité compétente pour contrôler le respect des dispositions prévues par l’article en projet. Cette désignation se justifie en particulier eu égard au fait que l’article 30^{quater} en projet impose une restriction générale de vente attachée à certains types de produits financiers. Cette désignation ne porte toutefois pas préjudice à l’exercice, par la Banque nationale de Belgique de ses pouvoirs visant à assurer la résolvabilité des établissements soumis à la Directive BRR2, en ce compris en cas d’infraction à l’article 30^{quater} susvisé. La coopération entre la FSMA et la BNB dans ce cadre sera réalisée conformément au protocole général de collaboration conclu entre ces deux autorités sur la base de l’article 45^{bis} de la loi du 2 août 2002 susvisée.

Chapitre V - Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Article 15 du projet

Modification de l’article 6/1

La disposition unique du Chapitre V apporte dans la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, les modifications qui sont nécessaires pour la transposition de la directive BRR2.

Cet article assure la transposition de l’article 1^{er}, 15), point c) de la directive BRR2. Les mots « engagements éligibles » sont remplacés par les

vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

Hoofdstuk VI - Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Artikelen 16 tot 301

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

Wijziging van het opschrift

Met het oog op de omzetting van Richtlijn 2019/2034 in een nieuwe specifieke wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen (zie Titel II van de Inleiding) zal het opschrift van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen worden gewijzigd om aan te geven dat het toepassingsgebied van deze wet in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen.

Wijziging van artikel 1

De paragrafen 2 en 3 van artikel 1 zullen worden gewijzigd om aan te geven dat het toepassingsgebied van de wet in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij Titel II van de Inleiding).

Voorts wordt door de invoeging van een punt 2° in paragraaf 3, eerste lid van dit artikel de definitie van kredietinstelling uitgebreid tot "Class 1 investment firms", zoals gedefinieerd in het nieuwe artikel 4, lid 1, punt 1, onder b) van Verordening nr. 575/2013 (zie ook de commentaar bij Titel II van de Inleiding).

Wijzigingen in artikel 3

De verschillende wijzigingen die in de definities van artikel 3 worden aangebracht, kunnen als volgt worden samengevat:

• *Wijziging van artikel 3, punten 4°, 10°, 12°, 38°, 41°, 46°, 50°, 51°, 53°, 56°, 57°, 59°, 60°,*

mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Chapitre VI - Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Articles 16 à 301

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

Modification de l'intitulé

En vue de la transposition de la Directive 2019/2034 dans une nouvelle loi spécifique relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse (voir Titre II de l'introduction), l'intitulé de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse sera modifié pour refléter que le champ d'application de cette loi se limitera, dans le futur, aux seuls établissements de crédit.

Modification de l'article 1^{er}

Les paragraphes 2 et 3 de l'article 1^{er} seront modifiés pour refléter que le champ d'application de la loi se limitera, dans le futur, aux établissements de crédit (voir le commentaire sous le Titre II de l'introduction).

En outre, par l'insertion du 2° au paragraphe 3, alinéa 1^{er} de cet article, la définition d'établissement de crédit est élargie aux « *Class 1 investment firms* », telles que définies au nouvel article 4, paragraphe 1^{er}, (1)(b) du Règlement n° 575/2013 (voir également le commentaire sous le Titre II de l'Introduction).

Modification de l'article 3

Les différents amendements apportés aux définitions de l'article 3 peuvent être résumées comme suit :

• *Modification de l'article 3, 4°, 10°, 12°, 38°, 41°, 46°, 50°, 51°, 53°, 56°, 57°, 59°, 60°, 61°,*

61°, 64°, 67°, 75°, en invoeging in hetzelfde artikel van de punten 33/1° en 84°

Deze wijzigingen, die worden aangebracht in het kader van de vervroegde omzetting van Richtlijn 2019/2034, geven aan dat het toepassingsgebied van de wet van 25 april 2014 in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij Titel II van de Inleiding). Deze wijzigingen houden ook rekening met het feit dat beursvennootschappen voortaan onder de definitie vallen van “financiële instelling” in artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook kunnen worden beschouwd als “financiële holdings” in de zin van artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013.

- *Wijziging van artikel 3, 30*

Er wordt voorgesteld om artikel 3, 30° van de wet van 25 april 2014 te wijzigen teneinde het begrip “significante kredietinstelling” beter af te stemmen op het Europees wetgevend kader. Zo introduceerde Verordening nr. 575/2013 in artikel 4, lid 1, (145) het begrip “kleine en niet-complexe instelling” (“KNCI”), en maakt Richtlijn 2013/36/EU in artikel 94 tevens gebruik van twee KNCI-criteria bij het bepalen van vrijstellingen inzake het remuneratiebeleid voor kredietinstellingen die geen grote instelling zijn en waarvan de waarde van de activa gemiddeld en op individuele basis 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.

Daarnaast voorziet Verordening nr. 575/2013 in artikel 4, lid 1, (145), (i) tevens in de mogelijkheid voor de toezichthouder om een instelling die voldoet aan alle KNCI-criteria toch als niet-KNCI instelling te herkwalficeren.

Gelet op het bovenstaande is het aangewezen om artikel 3, 30° te herzien om het beter te laten

64°, 67°, 75° et l'insertion au même article des 33/1° et 84°

Ces modifications s'inscrivent dans le cadre de la transposition anticipée de la Directive 2019/2034, afin de refléter que le champ d'application de la loi du 25 avril 2014 se limitera, dans le futur, aux établissements de crédit (Voyez le commentaire sous le Titre II de l'Introduction). En outre, ces modifications tiennent compte du fait que la définition d'« établissement financier » de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 26) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033, inclura les sociétés de bourse. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi qualifier de « compagnie financière » au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 20) du Règlement n° 575/2013.

- *Modification de l'article 3, 30°*

Il est proposé de modifier l'article 3, 30°, de la loi bancaire pour mieux aligner la notion d'« établissement de crédit d'importance significative » sur le cadre législatif européen. Ainsi, le Règlement n° 575/2013 modifié a introduit en son article 4, paragraphe 1, point 145, la notion d'« établissement de petite taille et non complexe » (« EPTNC »), et la Directive 2013/36/UE modifiée utilise par ailleurs deux critères EPTNC à l'article 94 pour déterminer les exemptions en matière de politique de rémunération pour les établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille et dont la valeur des actifs est, en moyenne et sur une base individuelle, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros sur la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours.

En outre, l'article 4, paragraphe 1, point 145, lettre i), du Règlement n° 575/2013 précité prévoit également la possibilité pour l'autorité de contrôle de requalifier en établissement non EPTNC un établissement répondant à tous les critères EPTNC.

Compte tenu de ce qui précède, il convient de réviser l'article 3, 30° de la loi du 25 avril 2014, pour mieux le mettre en conformité avec les

aansluiten bij de nieuwe Europese regels en de daarbij gehanteerde drempel van 5 miljard euro.

Voor instellingen die onderworpen zijn aan het rechtstreekse toezicht van de ECB wordt – gelet op het feit dat zij reeds aan een (weliswaar andere) significantiedefinitie beantwoorden – voorgesteld om hen aan de basis ook in artikel 3, 30° als significant aan te merken, met de mogelijkheid voor de toezichthouder om hen via een individuele beslissing alsnog als niet-significant te herkwalficeren. Dit laatste is echter enkel mogelijk indien de betrokken instelling onder de 5 miljard-drempel blijft als bepaald in artikel 3, 30°, c), en de beslissing gemotiveerd kan worden op grond van de in dit punt vermelde proportionaliteitscriteria.

Dit mechanisme stelt de ECB tevens in de mogelijkheid om, indien zij het wenst, ten aanzien van een individuele kredietinstelling haar KNCI-benadering enerzijds en de proportionaliteitsmaatregelen die voortvloeien uit de kwalificatie als significante kredietinstelling conform artikel 3, 30° anderzijds op elkaar af te stemmen. Nu de nieuwe drempel van 5 miljard euro een versoepeling meebrengt ten opzichte van de vorige drempel van 3 miljard euro, laat dit mechanisme tevens toe om – voor instellingen onder het rechtstreekse toezicht van de ECB – de reeds onder het vorige regime bestaande toestand te handhaven indien in een concreet geval deze versoepeling vanuit toezichtsperspectief niet gepast zou zijn.

- • *Wijziging van artikel 3, 63°*

De toezichthouder beschikt sinds 2010 over een instrument dat hem de mogelijkheid biedt om preventief te handelen in geval van een beslissing die bijzonder grote gevolgen kan hebben voor een kredietinstelling. Dit geldt bijvoorbeeld voor fusies, verwervingen of overdrachten van dochterondernemingen of voor reorganisatiemaatregelen met betrekking tot de IT-infrastructuur, de ontwikkeling van nieuwe activiteiten enz.

nouvelles règles européennes ainsi qu'avec le seuil de 5 milliards d'euros qu'elles prévoient.

En ce qui concerne les établissements soumis à la surveillance directe de la BCE, qui répondent déjà à une définition (bien que différente) de l'importance significative, il est proposé à l'article 3, 30° d'également les considérer en principe comme étant d'importance significative, en dotant l'autorité de contrôle de la faculté de les requalifier comme n'étant pas d'importance significative par voie de décision individuelle. Ceci n'est toutefois possible que si l'établissement concerné reste sous le seuil des 5 milliards d'euros prévu à l'article 3, 30°, c), et si la décision peut être motivée sur la base des critères de proportionnalité mentionnés dans cette disposition.

Ce mécanisme permet également à la BCE, si elle le souhaite, d'aligner pour un établissement de crédit individuel son approche en matière d'EPTNC d'une part et les mesures de proportionnalité résultant de la désignation comme établissement de crédit d'importance significative conformément à l'article 3, 30° d'autre part. Comme le nouveau seuil de 5 milliards d'euros constitue un assouplissement par rapport au seuil précédent de 3 milliards d'euros, ce mécanisme permet également, pour les établissements soumis à la surveillance directe de la BCE, de maintenir la situation qui prévalait déjà dans le régime précédent si, dans un cas spécifique, cet assouplissement s'avérait inapproprié sous l'angle du contrôle.

- *Modification de l'article 3, 63°*

L'autorité de contrôle dispose depuis 2010 d'un instrument visant à lui donner la possibilité d'agir de façon préventive en cas de décision susceptible d'avoir des conséquences particulièrement importantes pour un établissement de crédit. Il en va par exemple ainsi d'opérations de fusion, d'acquisition ou de cession de filiales, ou de mesures de réorganisation portant sur l'infrastructure informatique, le développement de nouvelles activités etc.

Aangezien dit soort beslissingen een globale impact kunnen hebben op een kredietinstelling, worden ze in artikel 77 van de wet onderworpen aan de voorafgaande toestemming van de toezichthouder. Deze regeling is overeenkomstig artikel 212 van de wet van toepassing op de strategische beslissingen van financiële holdings en gemengde financiële holdings.

In de praktijk is het toepassingsgebied van het huidige artikel 77 echter te beperkt gebleken in bepaalde omstandigheden. Deze bepaling stelt de toezichthouder immers niet in staat om dit instrument te gebruiken bij beslissingen die worden genomen door dochterondernemingen van een instelling die zelf niet zijn onderworpen aan de Belgische bankwet, hetzij omdat ze niet gereguleerd zijn, hetzij omdat ze in het buitenland zijn gevestigd.

Deze beslissingen kunnen echter een aanzienlijke impact hebben op het bedrijfsmodel of het risicoprofiel van de betrokken moederkredietinstelling aangezien we ons in een groepscontext bevinden. De toezichthouder moet dus *ex ante* een inschatting kunnen maken van de gevolgen van dergelijke verrichtingen vanuit prudentieel oogpunt en, in voorkomend geval, de nodige voorwaarden opleggen voor de verwezenlijking ervan. Deze beoordeling heeft niet betrekking op de dochteronderneming als dusdanig, maar op de impact van de voorgenomen beslissing op de situatie van de moederkredietinstelling op geconsolideerde basis en van de groep waarvan deze instelling de uiteindelijke moederonderneming is.

Een vergelijkbare redenering kan worden toegepast voor de beslissingen die worden genomen door een aandeelhouder die zeggenschap heeft over een instelling, die beslissingen zou kunnen nemen die niet als dusdanig onder de bepalingen van de bankwet vallen, terwijl deze beslissingen een grote impact kunnen hebben op een kredietinstelling. Dit is bijvoorbeeld het geval voor een beursintroductie van het volledige kapitaal van een instelling of van een deel hiervan (*initial public offering* of IPO), zonder dat dit initiatief uitgaat van de kredietinstelling zelf. De bepaling heeft

Dès lors qu'une décision de ce type est susceptible d'avoir un impact global sur un établissement de crédit, l'article 77 de la loi prévoit ainsi l'accord préalable de l'autorité de contrôle. Ce régime est applicable aux décisions stratégiques des compagnies financières et des compagnies financières mixtes conformément à l'article 212 de la loi.

À l'usage, le champ d'application de l'actuel article 77 est néanmoins apparu trop limité dans certaines circonstances. Cette disposition ne permet en effet pas à l'autorité de contrôle d'utiliser cet instrument dans le cas de décisions prises par des filiales d'un établissement qui ne sont pas elles-mêmes pas soumises à la loi bancaire belge, soit parce qu'elles ne sont pas réglementées, soit parce qu'elles sont situées à l'étranger.

De telles décisions peuvent cependant avoir un impact significatif sur le modèle d'entreprise ou le profil de risque de l'établissement de crédit mère concerné dès lors que l'on se situe dans une perspective de groupe. Il est donc nécessaire que l'autorité de contrôle puisse estimer *ex ante* les conséquences d'une telle opération d'un point de vue prudentiel, et, le cas échéant de poser les conditions nécessaires pour sa réalisation. Cette évaluation ne porte pas sur la filiale en tant que telle, mais sur l'impact de la décision projetée sur la situation de l'établissement de crédit mère sur base consolidée et du groupe dont ledit établissement est l'entité faîtière.

Un raisonnement analogue peut être tenu pour les décisions prises par un actionnaire qui exerce le contrôle sur un établissement, qui pourrait prendre des décisions qui ne sont pas, en tant que telles, visées par les dispositions de la loi bancaire, alors que de telles décisions sont susceptibles d'avoir un impact majeur sur un établissement de crédit. Est ainsi visée une introduction en bourse de tout ou partie du capital d'un établissement (*initial public offering* ou IPO) sans que cette initiative n'émane de l'établissement de crédit comme tel. La disposition vise les « titres représentatifs du

betrekking op kapitaalvertegenwoordigende effecten in de zin van het vennootschapsrecht, namelijk, naargelang van de betrokken vennootschapsvorm, de aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Bij een dergelijke beslissing moet de toezichthouder zo snel mogelijk, idealiter in een beginstadium, met alle betrokken partijen de gevolgen kunnen beoordelen die deze beslissing zou kunnen hebben voor de betrokken instelling, en zich bijvoorbeeld ervan kunnen vergewissen dat de projecties inzake beloning van de nieuwe aandeelhouders deel uitmaken van een eigenvermogensbeleid dat is aangepast aan de activiteiten van de instelling. Voor het begrip controlerende aandeelhouder wordt verwezen naar de definitie in artikel 3, 26° van de wet, die gewijzigd wordt om te verwijzen naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De strategische beslissing om kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform (d.w.z. een gereguleerde markt of een MTF) toe te laten, is onder punt 1) van de definitie opgenomen om gevallen te bestrijken waarin de beslissing van de kredietinstelling zelf uitgaat evenals, door verwijzing naar punt 2), de hogergenoemde gevallen waarin de beslissing uitgaat van de controlerende aandeelhouder. De bepaling betreft de "initiële" toelating van de effecten tot de handel op een handelsplatform, om duidelijk te maken dat een kapitaalverhoging die later plaatsvindt, wanneer de aandelen van de instelling reeds op een markt zijn genoteerd, als dusdanig niet als een strategische beslissing kan worden aangemerkt.

Het wetsontwerp breidt het toepassingsgebied van de strategische beslissingen derhalve uit tot, enerzijds, beslissingen die worden genomen door een entiteit waarover zeggenschap wordt uitgeoefend door een kredietinstelling, ongeacht of het gaat om een Belgische of een buitenlandse entiteit of om een bancaire entiteit of niet, en, anderzijds, alle soortgelijke beslissingen die worden genomen door een aandeelhouder met zeggenschap over een kredietinstelling. Het spreekt vanzelf dat artikel 77, eerste lid, 1° van de wet, wanneer de toepassing ervan voortvloeit uit

capital», entendu ici au sens du droit des sociétés, à savoir, selon les formes sociétaires concernées, les actions ou parts qui représentent le capital social. Une telle décision nécessite que l'autorité de contrôle puisse, aussi rapidement que possible, idéalement dans un stade préliminaire, évaluer avec toutes les parties concernées les conséquences qui sont susceptibles d'en découler pour l'établissement concerné et par exemple, s'assurer que les projections en matière de rémunération des nouveaux actionnaires s'inscrivent dans une politique des fonds propres qui soit appropriée aux activités de l'établissement. Sur la notion d'actionnaire de contrôle, il est renvoyé à la définition de l'article 3, 26° de la loi, laquelle a été modifiée pour faire référence au Code des sociétés et des associations.

La décision stratégique consistant en l'admission à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation (c.-à-d. un marché réglementé ou un MTF) est prévue sous le 1) de la définition afin de couvrir les cas où la décision émane de l'établissement de crédit lui-même et, par renvoi sous le 2), les situations précitées où la décision émanerait de l'actionnaire de contrôle. La disposition vise l'admission « initiale » des titres à la négociation sur une plateforme de négociation pour ainsi préciser qu'une augmentation subséquente de capital alors que les actions de l'établissement font déjà l'objet d'une cotation sur un marché ne qualifie pas, en tant que telle, de décision de stratégique.

Le projet de loi élargit donc le champ d'application des décisions stratégiques pour y inclure d'une part une décision prise par une entité sous le contrôle d'un établissement de crédit, que cette entité soit belge ou étrangère ou de type bancaire ou non, et d'autre part tout type de décision similaire prise par un actionnaire de contrôle d'un établissement de crédit. Il va de soi que l'application de l'article 77, alinéa 1^{er}, 1° de la loi par application du 2) de la définition sous l'article 3, 63° ne s'effectuera que de manière subsidiaire, c.-à-d. pour les cas où l'opération

punt 2) van de definitie in artikel 3, 63°, slechts subsidiair zal worden toegepast, namelijk in gevallen waarin de betrokken verrichting geen beslissing van de besluitvormingsorganen van de kredietinstelling zelf vereist.

De formulering van artikel 77, eerste lid, 1° wordt dienovereenkomstig aangepast.

- *Invoeging in artikel 3 van de punten 85° tot 93°*

Met de invoering van de nieuwe definities van groep (85°), groep uit een derde land (86°), genderneutraal beloningsbeleid (87°), MSI (88°), BSI (89°) en MSI uit een derde land (93°) wordt gezorgd voor de omzetting van de nieuwe definities die in de punten 60) tot 65) van artikel 3, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU zijn ingevoegd bij artikel 1, lid 2, onder a) van Richtlijn 2019/878.

De definities in de nieuwe punten 90° (risico van buitensporige hefboomwerking), 91° (hefboomratio) en 92° (hefboomratiobuffer) hebben betrekking op begrippen die zijn ingevoerd bij Richtlijn 2019/878 en Verordening 2019/876 in het kader van de vaststelling van het niveau van de eigenvermogensvereisten. Aangezien deze begrippen herhaaldelijk voorkomen in het wetsontwerp, worden deze definities om didactische redenen ingevoegd.

Wijziging van de artikelen 8 tot 14 en invoeging van artikel 14/1

Om rekening te houden met het feit dat de nieuwe definitie van "kredietinstelling" in artikel 1, § 3, eerste lid een onderscheid maakt tussen twee categorieën van kredietinstellingen, namelijk kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1°) en de grootste beleggingsondernemingen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2°), worden de bepalingen betreffende de vergunningsaanvraag, de beslissing over de vergunning en de lijst van de kredietinstellingen waaraan een vergunning is verleend, aangepast. De wijziging van artikel 14, eerste lid zorgt aldus

considérée ne requerrait pas de décision au niveau des organes décisionnels de l'établissement de crédit lui-même.

Le libellé de l'article 77, alinéa 1^{er}, 1° est corrélativement adapté.

- *Insertion à l'article 3 des 85° à 93°*

L'introduction des nouvelles définitions de groupe (85°), de groupe pays tiers (86°), de politique de rémunération neutre du point de vue du genre (87°), de EIS^m (88°), de EIS domestique (89°) et de EIS^m de pays tiers (93°) assure la transposition des nouvelles définitions insérées au points 60) à 65) de l'article 3, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE, par l'article 1^{er}, paragraphe 2, a) de la Directive 2019/878.

Les définitions visées aux nouveaux 90° (risque de levier excessif), 91° (ratio de levier) et 92° (coussin lié au ratio de levier) concernent des concepts introduits par la Directive 2019/878 et par le Règlement 2019/876 dans le cadre de la détermination du niveau des exigences de fonds propres. Etant donné l'usage répété de ces concepts dans le projet de loi, ces définitions sont insérées à des fins didactiques.

Modification des articles 8 à 14 et insertion de l'article 14/1

Pour tenir compte du fait que la nouvelle définition d'« établissement de crédit » de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} distinguera deux catégories d'établissement de crédit – les établissements de crédit autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1°) et les plus grandes entreprises d'investissement dont le statut est transformé en établissements de crédit (article 3, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°) – les dispositions concernant la demande d'agrément, la décision d'agrément et les listes des établissements de crédit agréés seront adaptées. La modification de l'article 14, alinéa 1^{er} assure de cette manière aussi la

ook voor de omzetting van artikel 20, lid 3 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 8, onder b) van Richtlijn 2019/2034.

In dezelfde context wordt een artikel 14/1 ingevoegd, dat artikel 8 *bis*, leden 1, 2 en 5 van Richtlijn 2013/36/EU, ingevoegd bij artikel 62, lid 6 van Richtlijn 2019/2034, omzet. Dit artikel stelt de procedure vast die van toepassing is wanneer een beursvennootschap naar Belgisch recht voldoet aan de voorwaarden om een kredietinstelling te worden in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.

Voorts wordt artikel 8 ook gewijzigd met het oog op de omzetting van artikel 10, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 6 van Richtlijn 2019/878.

Wijziging van artikel 19

Artikel 19, § 1 wordt aangevuld met een lid dat strekt tot omzetting van de tweede zin van artikel 91, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 25, onder a) van Richtlijn 2019/878. De eerste zin van dezelfde alinea wordt omgezet in artikel 236, § 1, 2°, eerste lid van de wet van 25 april 2014 [zoals gewijzigd bij de wet tot invoering van het WVV].

Wijziging van artikel 21

Overeenkomstig artikel 109, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU moeten kredietinstellingen op individuele basis voldoen aan de "kwalitatieve" prudentiële vereisten op het gebied van governance, organisatie, risicobeheer, enz., tenzij de toezichthouder een vrijstelling verleent van de toepassing op individuele basis van Verordening nr. 575/2013 ("kwantitatieve" prudentiële eigenvermogensvereisten), als bepaald in artikel 7 van die Verordening. In dat geval is het aan de toezichthouder om wat betreft de "kwalitatieve vereisten" de omvang van het toezicht op individuele basis op Belgische moeder- of dochterkredietinstellingen te beoordelen. De vrijstelling van de toepassing van Verordening nr. 575/2013 leidt dus niet automatisch tot een volledige vrijstelling van de vereisten van artikel

transposition de l'article 20, paragraphe 3*bis* de la Directive 2013/36/UE, inséré par l'article 62, paragraphe 8, b) de la Directive 2019/2034.

Dans le même cadre, un article 14/1 est inséré, transposant l'article 8 *bis*, paragraphes 1^{er}, 2 et 5 de la Directive 2013/36/UE, insérés par l'article 62, paragraphe 6 de la Directive 2019/2034. Cet article établit la procédure applicable dans le cas où une société de bourse de droit belge satisfait aux conditions pour devenir un établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2°.

Par ailleurs, l'article 8 est modifié aussi pour assurer la transposition de l'article 10, paragraphe 1^{er}, de la Directive 2013/36/UE, modifié par l'article 1, paragraphe 6 de la Directive 2019/887.

Modification de l'article 19

L'article 19, § 1^{er} est complété d'un alinéa qui transpose la deuxième phrase de l'article 91, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 25, a) de la Directive 2019/878. La première phrase du même alinéa est transposé par l'article 236, § 1^{er}, 2°, alinéa 1^{er} de la loi du 25 avril 2014 [tel que modifié par la loi CSA].

Modification de l'article 21

Conformément à l'article 109, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE, il est précisé qu'en cas d'octroi de l'exemption de l'application du Règlement n° 575/2013 (exigences en fonds propres) sur une base individuelle prévue à l'article 7 de ce règlement, il revient à l'autorité de contrôle d'évaluer l'étendue du contrôle sur base individuelle à exercer sur les établissements de crédit mère ou filiales belges (principalement en matière de gouvernance). L'exemption de l'application du Règlement n° 575/2013 ne conduit ainsi pas automatiquement à une exemption complète aux exigences de l'article 21 pour les établissements de crédit concernés.

21 van de wet van 25 april 2014 voor de betrokken kredietinstellingen.

Wijziging van artikel 31

Artikel 31, § 2, tweede lid, 1^o wordt aangevuld met de verplichting om vergelijkende analyses uit te voeren van de praktijken op het gebied van diversiteit, en zorgt aldus voor de omzetting van artikel 91, lid 11 van Richtlijn 2013/36/EU.

Wijziging van artikel 33

Er wordt voorgesteld om artikel 33, § 1 te wijzigen om coherentieredenen, gezien de voorgestelde wijziging van artikel 3, 30^o.

Wijziging van de artikelen 44, 383 en 384/3 tot 384/5 en invoeging van een artikel 379/1

De wijzigingen zijn bedoeld om aan te geven dat kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o moeten aansluiten bij de depositobeschermingsregeling en, wanneer zij beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten, bij het onderdeel "financiële instrumenten" van de beleggersbeschermingsregeling.

Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2^o (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen) zullen daarentegen niet moeten aansluiten bij de depositobeschermingsregeling, maar wel bij beide onderdelen van de collectieve beleggersbeschermingsregeling ("financiële instrumenten" en "gelddeposito's").

Wijziging van de artikelen 47 en 49

De artikelen 47 en 49 worden aangevuld met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 21 *bis*, lid 2, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 9 van Richtlijn 2019/878.

Door de techniek van de verwijzing die wordt toegepast in artikel 515 van de wet van 25 april 2014 zullen deze bepalingen ook van toepassing zijn in het geval dat een wijziging in de kapitaalstructuur van een beursvennootschap leidt

Modification de l'article 31

L'article 31, § 2, alinéa 2, 1^o est complété avec le devoir de procéder à des analyses comparatives des pratiques en matière de diversité, afin d'assurer la transposition de l'article 91, paragraphe 11 de la Directive 2013/36/UE.

Modification de l'article 33

Il est proposé de modifier l'article 33, § 1^{er} pour des raisons de cohérence, compte tenu de la modification proposée de l'article 3, 30^o.

Modification des articles 44, 383 et 384/3 à 384/5 et insertion du nouvel article 379/1

Les modifications ont vocation à refléter le fait que les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o doivent adhérer au système de protection des dépôts, et, lorsqu'ils fournissent des services et/ou des activités d'investissement, au volet « instruments financiers » du système de protection des investisseurs. En revanche, les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2^o (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse transformées en établissements de crédits) ne devront pas adhérer au système de protection des dépôts, mais ils devront adhérer aux deux volets du système collectif de protection des investisseurs (« instruments financiers » et « dépôts de fonds »).

Modification des articles 47 et 49

Les articles 47 et 49 sont complétés pour assurer la transposition du nouvel article 21 *bis*, paragraphe 2, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1^{er}, paragraphe 9 de la Directive 2019/878.

Par la technique du renvoi appliqué dans l'article 515 de la loi du 25 avril 2014, ces dispositions seront également applicables aux cas où une modification dans la structure du capital d'une société de bourse conduit à

tot de gelijktijdige invoering van een aanvraag tot goedkeuring van een financiële holding of gemengde financiële holding in overeenstemming met artikel 212/1 of met de wetgeving die zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert.

Wijziging van artikel 59 (§ 2)

Artikel 59, paragraaf 2, van de Bankwet wordt aangevuld teneinde de minimale frequentie van het verslag dat het directiecomité in beginsel jaarlijks dient over te maken aan het wettelijke bestuursorgaan, de erkend commissaris en de toezichthouder, te moduleren in toepassing van het proportionaliteitsbeginsel. Zo wordt - voor de instellingen die niet overeenkomstig artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening aan het rechtstreekse toezicht van de ECB zijn onderworpen (i.e. de zogenaamde “LSI’s”) - de frequentie herleid tot slechts één volledig rapport om de twee jaar. In het jaar waarin er geen volledige rapportering dient plaats te vinden, zal een door de toezichthouder nader bepaalde beperktere informatieverstrekking plaatsvinden, die zal bestaan uit een (beknopte) overzichtsnote van de belangrijkste wijzigingen inzake interne organisatie en -controle, aangevuld met de verklaring dat de genomen maatregelen voldoen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen.

Het spreekt voor zich dat deze soepelere regeling geen afbreuk doet aan de mogelijkheid voor de toezichthouder om, met toepassing van artikel 135 van de wet van 25 april 2014, te allen tijde en in afwijking van de minimale tweejaarlijkse standaardfrequentie, *ad hoc* alsnog een volledig verslag op te vragen indien het noodzakelijk blijkt met het oog op het toezicht. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn indien een instelling het voorwerp uitmaakt van specifieke gebeurtenissen (vb. belangrijke wijziging in de activiteiten, fusies of herstructureringen) of indien er zich bij een instelling bepaalde problemen voordoen (vb. niet-naleving van de Bankwet, hersteltermijn).

Wijziging van de artikelen 59, 65 en 65/1

l'introduction en même temps d'une demande d'approbation d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

Modification de l'article 59 (§ 2)

L'article 59, paragraphe 2, de la loi bancaire est complété afin de moduler, en application du principe de proportionnalité, la fréquence minimale du rapport que le comité de direction est en principe tenu de transmettre chaque année à l'organe légal d'administration, au commissaire agréé et à l'autorité de contrôle. Ainsi, pour les établissements qui ne sont pas soumis à la surveillance directe de la BCE conformément à l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU (c'est-à-dire les « LSI »), la fréquence est ramenée à un seul rapport complet tous les deux ans. L'année où il n'y a pas lieu de transmettre ce rapport complet, l'établissement fournira des informations plus limitées précisées par l'autorité de contrôle, qui consisteront en une note de synthèse (concise) parcourant les principaux changements en matière d'organisation et de contrôle internes, complétée par une déclaration indiquant que les mesures prises sont conformes aux dispositions légales et réglementaires.

Il va sans dire que ce régime assoupli ne porte pas préjudice à la possibilité, en application de l'article 135 de la loi du 25 avril 2014, pour l'autorité de contrôle de demander au cas par cas, à tout moment, et par dérogation à la fréquence de transmission bisannuelle établie par défaut, un rapport complet si cela s'avère nécessaire aux fins du contrôle. Cela pourrait par exemple être le cas si un établissement fait l'objet d'événements spécifiques (par exemple, un changement significatif dans les activités, ou des fusions ou restructurations) ou si certains problèmes s'y présentent (par exemple, non-respect de la loi bancaire, délai de redressement).

Modification des articles 59, 65 et 65/1

De wijzigingen in de artikelen 59, 65 en 65/1 vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, onderworpen zullen blijven aan de verplichtingen inzake de vrijwaring en de segregatie van geldmiddelen van cliënten die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen (zie de artikelen 523, 528 en 529 van de wet van 25 april 2014).

Wijziging van artikel 67

Bij dit artikel wordt artikel 67 van de wet van 25 april 2014 aangepast, teneinde de architectuur ervan te stroomlijnen met artikel 92 van Richtlijn 2013/36/EU.

Voornoemde artikel 92 van Richtlijn 2013/36/EU werd herschikt, door de invoering van een minimumlijst met categorieën personeelsleden wier beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de instelling wezenlijk beïnvloeden. Deze categorieën stonden reeds – in bijna identieke bewoordingen – vermeld in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 604/2014 van de Commissie van 4 maart 2014, die de technische reguleringsnormen van EBA inzake categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van een instelling materieel beïnvloeden bevatten. Aangezien deze categorieën nu rechtstreeks in de voornoemde Richtlijn worden vermeld, dienen deze tevens te worden opgenomen in artikel 67 van de wet van 25 april 2014. Voorts dient, conform het bepaalde in de Richtlijn, ook te worden gepreciseerd dat het beloningsbeleid genderneutraal dient te zijn.

Wijzigingen in artikel 72

De wijzigingen in artikel 72 zorgen voor de omzetting van artikel 88, lid 1, vierde en vijfde alinea van Richtlijn 2013/36/EU, als gewijzigd bij artikel 1, lid 23 van Richtlijn 2019/878. Deze bepaling verruimt de definitie van verbonden partijen waarvoor een kredietinstelling in bijzondere procedures moet voorzien om

Les modifications apportées aux articles 59, 65 et 65/1 reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit resteront soumises aux obligations de sauvegarde et de ségrégation des fonds appartenant à des clients actuellement applicables aux sociétés de bourse (voy. les articles 523, 528 et 529 de la loi du 25 avril 2014).

Modification de l'article 67

Des changements sont apportés à l'article 67 afin d'en rationaliser l'architecture compte tenu de l'article 92 modifié de la Directive 2013/36/UE.

L'article 92 précité est en effet remanié par l'introduction d'une liste minimale de catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de l'établissement. Ces catégories étaient déjà énumérées - en des termes presque identiques - dans le Règlement délégué de la Commission (UE) n° 604/2014 du 4 mars 2014, qui intègre les normes techniques de réglementation de l'ABE pour les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence importante sur le profil de risque d'un établissement. Comme ces catégories sont maintenant directement mentionnées dans la directive précitée, elles doivent également figurer à l'article 67 de la loi bancaire. En outre, conformément aux dispositions de la directive, il convient par ailleurs de préciser que la politique de rémunération doit être neutre du point de vue du genre.

Modification de l'article 72

Les modifications apportées à l'article 72 assurent la transposition de l'article 88, paragraphe 1^{er}, alinéa 4 et 5 de la Directive 2013/36/UE, modifiés par l'article 1^{er}, paragraphe 23 de la Directive 2019/878. Cette disposition vise à élargir la définition des parties liées pour lesquelles un établissement de crédit

belangenconflicten bij de uitoefening van haar activiteiten te voorkomen, met name met betrekking tot leningen die aan de betrokken verbonden partijen zouden worden verstrekt. De wet van 25 april 2014 was reeds grotendeels in overeenstemming met de nieuwe tekst van het voornoemd artikel 88 van de Richtlijn, met uitzondering van de uitbreiding van het toepassingsgebied tot ondernemingen of instellingen waarin de personen die verbonden zijn met de leiders van een kredietinstelling een gekwalificeerde deelneming hebben of een invloed van betekenis kunnen uitoefenen zonder er een gekwalificeerde deelneming in te hebben en die waarin de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van een kredietinstelling een invloed van betekenis uitoefenen zonder er een gekwalificeerde deelneming in te hebben. Om te beoordelen of er sprake is van uitoefening van een invloed van betekenis zonder gekwalificeerde deelneming, wordt verwezen naar de criteria van de boekhoudreggeving.

Er zij ook op gewezen dat de definitie van artikel 3, 27/1° van de wet van 25 april 2014 onder het begrip "bloedverwanten in de eerste graad" reeds adoptiekinderen, leden van nieuw samengestelde gezinnen en pleeggezinnen omvat.

Ten behoeve van het evenwicht tussen de bovengenoemde verruiming van het toepassingsgebied en de wens om nog meer formalisme te vermijden, en rekening houdend met de aanbeveling van het Internationaal Monetair Fonds in het kader van zijn Financial Sector Assessment Programme (FSAP) om de door het Bazels Comité uitgevaardigde kernbeginselen voor effectief banktoezicht (*Core Principles for Effective Banking Supervision*, Beginsel 20) na te leven, wordt de in paragraaf 1, vierde lid vastgestelde drempel voor de kennisgeving aan het wettelijk bestuursorgaan en de toezichthouder opgetrokken tot 500.000 euro. Naast dit aspect van evenredigheid wordt deze aanpassing ook verklaard door het niveau van de prijzen op de vastgoedmarkt.

doit prévoir des procédures particulières afin d'éviter la survenance de conflit d'intérêts dans l'exercice de ses activités, en particulier concernant des prêts qui seraient consentis aux parties liées concernées. La loi du 25 avril 2014 était déjà largement conforme au nouveau texte de l'article 88 précité de la Directive, à l'exception de l'étendue du champ d'application aux entreprises ou établissements dans lesquels les personnes apparentées aux dirigeants d'un établissement de crédit détiennent une participation qualifiée ou peuvent exercer une influence notable sans détenir de participation qualifiée, et ceux dans lesquels les membres de l'organe légal d'administration et les dirigeants effectifs d'un établissement de crédit exercent une influence notable sans détenir de participation qualifiée. Pour apprécier l'exercice d'une influence notable sans détention d'une participation qualifiée, il est fait référence aux critères de la réglementation comptable.

On note par ailleurs que la définition de l'article 3, 27/1° de la loi du 25 avril 2014 comprend déjà, sous le concept de « parents au premier degré », les enfants adoptifs, les membres des familles recomposées et des familles d'accueil.

Pour des raisons d'équilibre entre l'étendue du champ d'application précité et le souci d'éviter un surcroît de formalisme, tout en tenant compte de la recommandation du Fonds monétaire international dans le cadre de son programme d'évaluation du secteur financier (*Financial Sector Assessment Program*, FSAP) afin de se conformer aux « Principes fondamentaux pour un contrôle bancaire efficace » (*Core Principles for Effective Banking Supervision*, principe 20) émis par le Comité de Bâle, le seuil prévu au paragraphe 1^{er}, alinéa 4 impliquant une information de l'organe légal d'administration et de l'autorité de contrôle est porté à 500.000 euros. Outre cet aspect de proportionnalité, ce rehaussement s'explique également par le niveau des prix sur le marché immobilier.

Wijziging van de artikelen 72 tot 74 en 533 en van het opschrift van Afdeling VI, en invoeging van een Afdeling VI/1 en van de artikelen 74/1 tot 74/3

Deze wijzigingen hebben tot doel het toepassingsgebied van Afdeling VI "Verrichtingen van kredietinstellingen die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard" te beperken tot kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° (d.w.z. "klassieke" kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen).

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen) wordt een afzonderlijke Afdeling VI/1 ingevoegd, waarin specifieke beperkingen worden opgenomen voor deze categorie van kredietinstellingen. Deze omvatten de verplichting tot segregatie van gelddeposito's van hun cliënten (artikel 533 van de wet van 25 april 2014 wordt hiertoe in het nieuwe artikel 74/1 overgenomen) en beperkingen op de toekenning van leningen en kredieten (artikel 534 van de wet van 25 april 2014 wordt hiertoe in het nieuwe artikel 74/2 overgenomen). Daarnaast wordt in het nieuwe artikel 74/3 een verwijzing ingevoegd om ervoor te zorgen dat de artikelen 72, 72/1 en 73 van toepassing blijven op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.

Wijziging van artikel 76

Er zij aan herinnerd dat de grootste beleggingsondernemingen, om als kredietinstelling te worden beschouwd, niet alleen aan kwantitatieve criteria moeten voldoen, maar ook onderworpen zijn aan de verplichting om ten minste de beleggingsdiensten te verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening en/of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie. Door de invoering van deze nieuwe regeling zal de cumulatieve

Modification des articles 72 à 74 et 533 et de l'intitulé de la Section VI et insertion d'une Section VI/1 et des articles 74/1 à 74/3

Ces modifications ont vocation à limiter le champs d'application de la Section VI « Des opérations des établissements de crédit sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité » aux établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° (c.-à-d. les établissements de crédit « classiques » qui sont autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte).

Pour les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit) une Section VI/1 distincte est insérée, dans laquelle des limitations spécifiques sont introduites pour cette catégorie d'établissements de crédit. Il s'agit notamment du devoir de ségrégation des dépôts de fonds de leurs clients (par la reprise de l'article 533 de la loi du 25 avril 2014 dans le nouvel article 74/1) et les limitations à l'octroi des prêts et crédits (par la reprise de l'article 534 de la loi du 25 avril 2014 dans le nouvel article 74/2). Par ailleurs, les articles 72, 72/1 et 73 continuent à s'appliquer aux établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° aussi et ce, via le renvoi effectué dans le nouvel article 74/3.

Modification de l'article 76

Il est rappelé que, outre des critères quantitatifs, pour être considérées comme des établissements de crédit, les plus grandes entreprises d'investissement doivent au moins fournir les services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre et/ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme. L'introduction de ce nouveau régime a pour conséquence que l'exercice cumulatif des activités de réception de fonds remboursables et

uitoefening van de activiteiten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten niet langer het enige criterium zijn op basis waarvan ondernemingen als kredietinstellingen kunnen worden aangemerkt.

Afhankelijk van hun programma van werkzaamheden zullen de grootste beleggingsondernemingen ook andere beleggingsdiensten kunnen aanbieden. Wijzigingen in hun werkzaamheden zullen echter vóór de implementatie ervan aan de toezichthouder moeten worden meegedeeld overeenkomstig artikel 76, eerste lid, dat ongewijzigd blijft.

Anderzijds zullen deze grootste beleggingsondernemingen, die tot kredietinstellingen worden omgevormd, overeenkomstig overweging 40 van de IFR enkel terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen indien zij een vergunning hebben verkregen voor deze werkzaamheden, d.w.z. een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de bankwet. Te dien einde wordt artikel 76 aangevuld met een derde lid.

Bovendien moeten kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die van categorie willen veranderen en die kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° willen worden, overeenkomstig het nieuwe tweede lid van artikel 76 eveneens een nieuwe vergunningsaanvraag indienen. In dat geval zal de toezichthouder moeten nagaan of de onderneming de regels die specifiek van toepassing zijn op deze categorie van kredietinstellingen kan naleven, in het bijzonder met betrekking tot de segregatie van de gelddeposito's van hun cliënten (nieuw artikel 74/1 van de wet van 25 april 2014).

Wijziging van de artikelen 79, 117 en 126

Gezien de beperkingen die aan hun werkzaamheden worden opgelegd - verbod om terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek te ontvangen en om kredieten voor eigen rekening te

d'octroi de crédit ne sera donc plus le seul critère qui conduit à qualifier des entreprises comme des établissements de crédit.

En fonction de leur programme d'activités, ces plus grandes entreprises d'investissement pourront également fournir les autres services d'investissement. Une modification de leurs activités devra toutefois être communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en œuvre, en application de l'article 76, alinéa 1^{er} qui reste inchangé.

Par contre, conformément au considérant (40) de IFR, ces plus grandes entreprises d'investissement transformées en établissements de crédit ne seront autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte qu'à la condition d'avoir obtenu un agrément pour ces activités, c.-à-d. un agrément en qualité d'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° de la loi bancaire. À ces fins, l'article 76 est complété par un alinéa 3.

Par ailleurs, en vertu du nouvel alinéa 2 de l'article 72, les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1° qui souhaitent changer de catégorie et devenir des établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° devront également introduire une nouvelle demande d'agrément. Dans un tel cas, l'autorité de contrôle sera amenée à vérifier si l'entreprise pourra se conformer aux règles spécifiquement applicables à cette catégorie d'établissements de crédit, notamment en matière de ségrégation des dépôts de fonds de leurs clients (nouvel article 74/1 de la loi du 25 avril 2014).

Modification des articles 79, 117 et 126

Vu les limites imposées à leurs activités – interdiction de recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte –, il y a lieu de préciser que les

verlenen - moet worden aangegeven dat kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die tot kredietinstellingen zullen worden omgevormd) zijn uitgesloten van de toepassing van de bepalingen betreffende de uitgifte van covered bonds (artikelen 79 tot 84 van de wet van 25 april 2014) en betreffende de handelsactiviteiten voor eigen rekening (artikelen 117 tot 133 van dezelfde wet).

Wijziging van artikel 87

Deze wijziging brengt een correctie aan in de omzetting van artikel 35, lid 3, derde alinea van Richtlijn 2013/36/EU.

Wijzigingen in HOOFDSTUK V

Reglementaire normen en verplichtingen

Afdeling II. — Globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer

Wijziging van artikel 95

Artikel 95 wordt aangevuld met het oog op de omzetting van de nieuwe tweede en vierde alinea van artikel 128 van Richtlijn 2013/36/EU.

Dit artikel strekt ertoe precies te bepalen aan welk vereiste een kredietinstelling in geval van een eigenvermogenstekort niet langer zal voldoen in eerste instantie en zo verder, afhankelijk van de omvang van dit tekort. Het gaat er dus om de rangorde (*stacking order*) te bepalen van de verschillende geldende eigenvermogensvereisten, die aanzienlijk werden uitgebreid door Verordening (EU) 2019/876 (CRR II) tot wijziging van Verordening nr. 575/2013, door Verordening (EU) 2019/877 (SRM II) tot wijziging van Verordening nr. 806/2014, door Richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) tot wijziging van Richtlijn 2013/36/EU en door Richtlijn (EU) 2019/879 (BRRD II) tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU.

Overeenkomstig de aldus gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 dient een kredietinstelling allereerst te voldoen aan de zogenoemde “pijler 1”-eigenvermogensvereisten

établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit) sont exclus de l'application des dispositions relatives à l'émission de *covered bonds* (les articles 79 à 84 de la loi du 25 avril 2014) et relatives aux activités de négociation pour compte propre (les articles 117 à 133 de la même loi).

Modification de l'article 87

La modification envisagée corrige la transposition de l'article 35, paragraphe 3, alinéa 3 de la Directive 2013/36/UE.

Modifications du CHAPITRE V

Des normes et obligations réglementaires

Section II. — Exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1

Modification de l'article 95

L'article 95 est complété aux fins de transposer les nouveaux alinéas 2 et 4 de l'article 128 de la Directive 2013/36/UE.

Cet article a pour objet de déterminer précisément, en cas de déficit de fonds propres, à quelle exigence l'établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite, en fonction de l'ampleur de ce déficit. Il s'agit donc d'établir l'ordonnancement (*stacking order*) des différentes exigences en fonds propres applicables, lesquelles ont été sensiblement étendues par le Règlement (UE) 2019/876 (CRR II) modifiant le Règlement n°575/2013, par le Règlement (UE) 2019/877 (SRM II) modifiant le Règlement n°806/2014, la Directive (UE) 2019/878 (CRD V) modifiant la Directive 2013/36/UE, et par la Directive (UE) 2019/879 (BRRD II) modifiant la Directive 2014/59/UE.

Conformément à la Directive 2013/36/UE et au Règlement n°575/2013 ainsi modifiés, un établissement de crédit est tout d'abord tenu de satisfaire aux exigences en fonds propres dites

om het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 te dekken (*total risk exposure amount*). Dit bedrag wordt berekend op basis van de risicogewogen blootstellingen aan verschillende risico's zoals het kredietrisico, het operationeel risico, het marktrisico, het afwikkelingsrisico (*settlement risk*) en het risico van aanpassing van de kredietwaardering (*credit valuation adjustment*), die elk het voorwerp uitmaken van een afzonderlijke Titel in Deel 3 "Kapitaalvereisten" van Verordening nr. 575/2013. Om te verwijzen naar de voornoemde risico's wordt in Verordening 2013/36/EU de uitdrukking "andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking" gebruikt. Dit laatste risico is immers onderworpen aan een specifieke regeling (zie de commentaar bij artikel 96/1).

Er zij opgemerkt dat een eigenvermogensvereiste dat van toepassing zou zijn krachtens een reglement vastgesteld met toepassing van artikel 98 van de wet van 25 april 2014 evenals een dwingende maatregel die zou worden opgelegd door de toezichthouder krachtens artikel 234, § 2, 1° van deze wet ook zouden worden beschouwd als "pijler 1"-vereisten.

Vervolgens dient de instelling te voldoen aan het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste (*pillar 2 requirement*) als bepaald in de artikelen 149 en volgende van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd door dit ontwerp.

Hierop volgt het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer (*combined buffer requirement*), dat nader wordt bepaald in artikel 96 van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd door dit ontwerp, en ten slotte de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (*pillar 2 guidance*) als bepaald in artikel 150/5.

De voornoemde vereisten worden nog aangevuld met de nieuwe vereisten die zijn vastgesteld om de afwikkeling van kredietinstellingen te vergemakkelijken. Het gaat hierbij om de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 (*total loss absorbency capacity* of TLAC), die van toepassing is op de

« de Pijler 1 » pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (*total risk exposure amount*). Ce montant est calculé sur base des expositions pondérées à différents risques comme le risque de crédit, le risque opérationnel, le risque de marché, le risque de règlement (*settlement risk*) et le risque d'ajustement de l'évaluation de crédit (*credit valuation adjustment*), qui font l'objet chacun d'un Titre distinct dans la troisième Partie du Règlement n°575/2013 intitulée « Exigences en fonds propres ». Lorsqu'il est fait référence aux risques précités, la Directive 2013/36/UE utilise l'expression « risques autres que le risque de levier excessif ». Ce dernier fait en effet l'objet d'un régime spécifique (voy. le commentaire de l'article 96/1).

Il convient de noter qu'une exigence de fonds propres qui serait applicable en vertu d'un règlement pris en application de l'article 98 de la loi du 25 avril 2014, de même qu'une mesure contraignante imposée par l'autorité de contrôle en vertu de l'article 234, § 2, 1° de cette loi seraient également considérées comme des exigences dites de « pilier 1 ».

L'établissement est ensuite tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » (*pillar 2 requirement*) qui est prévue aux articles 149 et suivants de la loi du 25 avril 2014 modifiée par le présent projet.

Vient ensuite l'exigence globale de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (*combined buffer requirement*) qui est précisée à l'article 96 de la loi du 25 avril 2014 modifiée par le présent projet, puis enfin les recommandations de fonds propres supplémentaires (*pillar 2 guidance*) prévues à l'article 150/5.

Les nouvelles exigences prévues pour faciliter la résolution des établissements de crédit s'ajoutent encore aux exigences précitées. Il s'agit de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 (*total loss absorbency capacity* ou TLAC) applicable aux EIS^m, et de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements

MSI's, en om het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* of MREL), dat als specifiek vereiste kan worden opgelegd door de afwikkelingsautoriteit.

In de bovenstaande rangorde komen de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit en het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva na het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste en vóór het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Uit deze rangorde volgt dat een kredietinstelling die over onvoldoende eigen vermogen van voldoende hoge kwaliteit beschikt, eerst niet langer zal kunnen voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen en vervolgens, achtereenvolgens, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste en de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten. In de bankwet wordt voorzien in specifieke en geleidelijk strengere maatregelen voor elk van deze situaties (zie met name de commentaar bij de artikelen 98/1 en 150/5).

De eerste bepaling waaraan een kredietinstelling niet langer zal voldoen bij een daling van haar eigen vermogen is:

- de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (artikel 150/5); vervolgens, achtereenvolgens;
- het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer (artikel 96);
- het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (artikel 267/3);
- de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 bis en 92 ter van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt in een risicogebaseerde ratio (voor de MSI's);

éligibles (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* ou MREL) qui peut être imposée par l'autorité de résolution en tant qu'exigence spécifique.

Dans l'ordonnancement résumé ci-dessus, la norme de capacité totale d'absorption des pertes et l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles sont intercalées entre l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » et l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1.

Il découle de cet ordonnancement qu'un établissement de crédit ne disposant pas de fonds propres en quantité et en qualité suffisante se verra d'abord en défaut de satisfaire aux recommandations en fonds propres supplémentaires, puis successivement à l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1, à l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » et aux exigences de fonds propres dites de « pilier 1 ». Des mesures spécifiques et graduellement de plus en plus sévères sont prévues par la loi bancaire pour chacune de ces situations (voy. notamment le commentaire des articles 98/1 et 150/5).

La première disposition à laquelle un établissement de crédit ne satisfera plus en cas de diminution de ses fonds propres sera :

- les recommandations de fonds propres supplémentaires (article 150/5) ; puis successivement ;
- l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (article 96) ;
- l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (article 267/3) ;
- la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 bis et 92 ter du Règlement n° 575/2013, exprimée en ratio fondé sur les risques (pour les EiS^m) ;

- het specifiek “pijler 2”-eigenvermogensvereiste (artikel 149);
- de “pijler 1”-eigenvermogensvereisten als bepaald in de Titels 2 tot 6 van Deel 3 van Verordening nr. 575/2013.

In artikel 95 wordt net als in de andere bepalingen van de bankwet met “tier 1-kernkapitaalbestanddelen” de in artikel 26 van Verordening nr. 575/2013 vermelde bestanddelen bedoeld.

Wijziging van artikel 96

Paragraaf 1 van artikel 96 wordt aangevuld met een lid dat zorgt voor de omzetting van de nieuwe derde alinea van artikel 128 van Richtlijn 2013/36/EU. In deze bepaling wordt verduidelijkt dat het tier 1-kernkapitaal dat wordt gebruikt om een van de tier 1-kernkapitaalbuffers te dekken (namelijk de kapitaalconserveringsbuffer, de buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen of binnenlandse systeemrelevante instellingen, de buffer voor contracyclisch risico en de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico’s) een specifieke bestemming heeft en niet kan worden gebruikt om een andere tier 1-kernkapitaalbuffer te dekken.

Paragraaf 4 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de tweede alinea van het nieuwe lid 14 van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat een kredietinstelling die zowel is onderworpen aan (i) het hoogste tier 1-kernkapitaalbuffervereiste tussen het buffervereiste voor mondiaal systeemrelevante instellingen en het buffervereiste voor binnenlandse systeemrelevante instellingen als aan (ii) een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico’s, dient te voldoen aan de som van deze twee vereisten.

De paragrafen 5 en 6 worden geschrapt als gevolg van de schrapping van de leden 16 en 17 van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU.

- l’exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » (article 149) ;
- les exigences de fonds propres dites de « pilier 1 » prévues par les Titres 2 à 6 de la troisième Partie du Règlement n°575/2013.

À l’article 95, tout comme pour les autres dispositions de la loi bancaire, la référence aux éléments de fonds propres de base de catégorie 1 vise les éléments mentionnés à l’article 26 du Règlement n°575/2013.

Modification de l’article 96

Le paragraphe 1^{er} de l’article 96 est complété par un alinéa transposant l’article 128, alinéa 3 nouveau de la Directive 2013/36/UE. Cette disposition précise que les fonds propres de base de catégorie 1 utilisés pour couvrir l’un des coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (à savoir le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour établissement d’importance systémique mondiale ou domestique, le coussin pour le risque contracyclique et le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel) ont une affectation spécifique et ne peuvent être utilisés pour couvrir un des autres coussins de fonds propres de base de catégorie 1.

Le paragraphe 4 est modifié aux fins de transposer l’article 131, paragraphe 14, alinéa 2 nouveau de la Directive 2013/36/UE qui précise qu’un établissement de crédit à la fois soumis (i) à l’exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 la plus élevée entre l’exigence de coussin pour établissement d’importance systémique mondiale et l’exigence de coussin pour établissement d’importance systémique domestique et (ii) à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, est tenu respecter la somme de ces deux exigences.

Les paragraphes 5 et 6 sont supprimés étant donné la suppression des paragraphes 16 et 17 de l’article 131 de la Directive 2013/36/UE.

Afdeling II/1. — Hefboomratiobuffervereiste

Invoeging van artikel 96/1

Er wordt een artikel 96/1 ingevoegd omwille van de leesbaarheid van de bankwet, aangezien in de gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU enkel de maatregelen worden bepaald die van toepassing zijn wanneer niet wordt voldaan aan het hefboomratiobuffervereiste zoals vastgesteld voor de MSI's in het nieuwe lid 1 bis van artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 (zie de commentaar bij de artikelen 102/1 en volgende). In navolging van de bepalingen van de gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 strekt het ontwerp ertoe aldus een parallelisme te waarborgen tussen de vastgestelde regelingen met betrekking tot (i) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en (ii) het hefboomratiobuffervereiste.

Op kwalitatief vlak is het belangrijk op te merken dat aan het hefboomratiobuffervereiste moet worden voldaan met tier 1-kapitaal; dit omvat niet alleen tier 1-kernkapitaal (kapitaal, reserves, enz.) maar ook aanvullend tier 1-kapitaal (kapitaal- of schuldinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52 van Verordening nr. 575/2013).

Volgens de rangorde (*stacking order*) die is vastgesteld voor de verschillende vereisten die bedoeld zijn om het hefboomrisico te dekken, zal een kredietinstelling bij een daling van haar eigen vermogen niet langer voldoen aan de vereisten in de volgende volgorde:

- de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (artikel 150/5); vervolgens, achtereenvolgens;
- het hefboomratiobuffervereiste voor de MSI's (artikel 92, lid 1 bis van Verordening nr. 575/2013 en artikel 96/1 van de bankwet);

Section II/1. — Exigence de coussin lié au ratio de levier

Insertion de l'article 96/1

Un nouvel article 96/1 est introduit pour des raisons de lisibilité de la loi bancaire, étant donné que la Directive 2013/36/UE modifiée prévoit seulement les mesures applicables lorsque l'exigence de le coussin liée au ratio de levier prévue pour les EIS^m par l'article 92, paragraphe 1 *bis* nouveau du Règlement n°575/2013 n'est pas satisfaite (voy. le commentaire des articles 102/1 et suivants). À l'instar des dispositions prévues par la Directive 2013/36/UE et le Règlement n°575/2013 modifiés, le projet entend ainsi assurer un parallélisme entre les régimes établis pour ce qui concerne (i) l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et (ii) l'exigence de coussin liée au ratio de levier.

Sur le plan qualitatif, il est important de noter que l'exigence de coussin liée au ratio de levier doit être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1, ce qui comprend non seulement les fonds propres de base de catégorie 1 (capital, réserves, etc.) mais aussi les fonds propres additionnels de catégorie 1 (instruments de capital ou de dette répondant aux conditions de l'article 52 du Règlement n°575/2013).

Si l'on considère l'ordonnancement (*stacking order*) prévu pour les différentes exigences destinées à couvrir le risque de levier, l'ordre des exigences auxquelles un établissement de crédit ne satisfera plus en cas de diminution de ses fonds propres sera :

- les recommandations de fonds propres supplémentaires (article 150/5) ; puis successivement ;
- l'exigence de coussin liée au ratio de levier pour les EIS^m (article 92, paragraphe 1 bis du Règlement n°575/2013 et article 96/1 de la loi bancaire) ;

- het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, uitgedrukt in een niet-risicogebaseerde ratio;
- de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 bis en 92 ter van Verordening nr. 575/2013 voor de MSI's, uitgedrukt in een niet-risicogebaseerde ratio;
- het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste voor het risico van buitensporige hefboomwerking dat niet voldoende wordt gedekt (artikel 150/2);
- het "pijler 1"-eigenvermogensvereiste als bepaald voor het hefboomrisico in Deel 7 van Verordening nr. 575/2013.

In de praktijk kan het naast elkaar bestaan van verschillende regelingen voor eigenvermogensvereisten ertoe leiden dat een kredietinstelling niet langer voldoet aan een vereiste van de ene regeling en dat haar de voor die situatie vastgestelde maatregelen worden opgelegd, terwijl ze blijft voldoen aan de vereisten van de andere regeling.

Afdeling III – Macroprudentieel of systeemrisico

Wijziging van artikel 97

Artikel 97 van de bankwet belast de Bank momenteel met de toepassing van artikel 458 van Verordening nr. 575/2013 (zie hierover de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 98-99). De Bank heeft deze bevoegdheid bij verschillende gelegenheden gebruikt om macroprudentiële maatregelen te nemen. Overeenkomstig de artikelen 124, § 1 *bis* en 164, § 5 van Verordening nr. 575/2013, wijzigt het wetsvoorstel artikel 97 om de Bank ook aan te wijzen als de autoriteit die verantwoordelijk is voor de toepassing van artikel 124, § 2 en 164, § 6 van voornoemde Verordening.

- l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles, exprimée en ratio non fondé sur les risques ;
- la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 bis et 92 ter du Règlement n° 575/2013 pour les EiSm, exprimée en ratio non fondé sur les risques ;
- l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » pour le risque de levier excessif insuffisamment couvert (article 150/2) ;
- l'exigence de fonds propres dite de « pilier 1 » prévue pour le risque de levier par la septième Partie du Règlement n°575/2013.

En pratique, la coexistence de différents régimes d'exigences en fonds propres a pour conséquence qu'un établissement de crédit pourrait ainsi ne plus satisfaire à une exigence prévue dans un régime et se voir imposer les mesures prévues dans une telle situation, tout en continuant de satisfaire aux exigences prévues dans l'autre régime.

Section III. — Risque macroprudentiel ou systémique

Modification de l'article 97

L'article 97 de la loi bancaire charge actuellement la Banque de l'application de l'article 458 du Règlement n°575/2013 (voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 98-99). La Banque a fait usage de cette prérogative à différentes reprises pour mettre en place des mesures macroprudentielles. Conformément aux articles 124, § 1 *bis* et 164, § 5 du Règlement n°575/2013, le projet de loi modifie l'article 97 pour également désigner la Banque en qualité d'autorité chargée de l'application des articles 124, § 2 et 164, § 6 du Règlement précité.

Artikel 124 van Verordening nr. 575/2013 laat de Bank toe om de risicogewichten van toepassing op alle of subsets van de blootstellingen gedekt door residentieel of commercieel vastgoed in België van kredietinstellingen die de gestandaardiseerde benadering gebruiken om deze risicogewichten te bepalen, te verhogen indien zij van oordeel is dat deze de onderliggende risico's niet adequaat weerspiegelen en indien dit negatieve gevolgen kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel.

Artikel 164 van Verordening nr. 575/2013 stelt de Bank in staat om het minimale verlies bij wanbetaling (*loss given default*, LGD) voor alle of subsets van de blootstellingen gedekt door residentieel of commercieel vastgoed in België van kredietinstellingen die de interneratingbenadering (IRB) toepassen, te verhogen indien zij van oordeel is dat de minimale LGD niet adequaat is en indien dit negatieve gevolgen kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel.

De intentie tot toepassing van de bevoegdheden in artikels 124 en 164 dient voorafgaandelijk aan de Europese autoriteiten (EBA en ESBR) meegedeeld te worden.

Teneinde de opdrachten en bevoegdheden ingevolge voornoemde artikels 124 en 164 adequaat uit te kunnen voeren, dient de Bank nauw samen te werken en wederzijds informatie uit te wisselen met de bevoegde microprudentiële autoriteiten. Overlappende of tegenstrijdige beslissingen binnen het macroprudentiële en het microprudentiële domein dienen namelijk te worden vermeden, en de interacties met de macroprudentiële instrumenten voorzien in artikel 133 van de Richtlijn 2013/36/UE (*systemic risk buffer*) en voornoemde artikel 458 van Verordening nr. 575/2013 moeten in rekening worden gebracht.

L'article 124 du Règlement n° 575/2013 permet à la Banque d'augmenter le pourcentage de pondération de risque (*risk weight*) appliqué par les établissements de crédit utilisant la méthode standard pour tous ou certains sous-ensembles d'expositions couvertes par des biens immobiliers résidentiels ou commerciaux situés en Belgique, lorsqu'elle estime que les risques sous-jacents ne sont pas reflétés de façon adéquate, et que cela peut avoir des conséquences négatives pour la stabilité du système financier.

L'article 164 du Règlement n° 575/2013 permet à la Banque d'augmenter la perte minimale en cas de défaut de paiement (*loss given default ou LGD*) appliquée par les établissements de crédit utilisant des approches fondées sur les notations internes (*internal model method ou IRB*) sur tous ou certains sous-ensembles d'expositions couvertes par des biens immobiliers résidentiels ou commerciaux situés en Belgique, lorsqu'elle estime que la LGD minimale n'est pas adéquate, et que cela peut avoir des conséquences négatives pour la stabilité du système financier.

La Banque doit notifier préalablement son intention d'utiliser les prérogatives prévues aux articles 124 et 164 précités au Comité européen du risque (CERS) et à l'ABE.

Afin que les prérogatives et les missions prévues par lesdits articles 124 et 164 puisse être exercées de façon appropriée, la Banque est tenue de coopérer étroitement et d'échanger toutes les informations nécessaires avec l'autorité de contrôle microprudentielle. Des décisions macroprudentielles et microprudentielles contradictoires ou faisant double emploi doivent en effet être évitées. Il convient en outre de tenir compte des interactions avec les instruments macroprudentiels prévus aux articles 133 de la Directive 2013/36/UE (*systemic risk buffer*) et 458 précité du Règlement n°575/2013.

Onderafdeling I. — *Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer*

In Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 wordt een onderscheid gemaakt tussen de eigenvermogensvereisten voor “andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking” (zie de commentaar bij artikel 95) en die voor het “risico van buitensporige hefboomwerking” (zie de definities in artikel 3, punten 90° tot 92° en de commentaar bij artikel 96/1), die beide het voorwerp uitmaken van een afzonderlijk stel regels. Om deze reden omvat Afdeling V voortaan een Onderafdeling I, die betrekking heeft op de gevallen van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor “andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking”, en een nieuwe Onderafdeling I/I voor de gevallen van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste.

Invoeging van artikel 98/1

Onderafdeling I omvat een nieuw artikel 98/1, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 bis van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald in welke specifieke situatie beperkingen worden opgelegd aan uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen. Deze maatregel wordt toegepast wanneer een kredietinstelling voldoet aan de “pijler 1”-eigenvermogensvereisten en het specifiek “pijler 2”-eigenvermogensvereiste maar niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Wijziging van artikel 100

Artikel 100 wordt gewijzigd om technische redenen, teneinde de bepalingen van de nieuwe Onderafdeling I/I uit te sluiten van het toepassingsgebied ervan.

Sous-section I^{ère}. — *Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1 en cas de non-respect de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1*

La Directive 2013/36/UE et le Règlement n°575/2013 distinguent les exigences en fonds propres pour les risques « autres que le risque de levier excessif » (voy. le commentaire de l'article 95) et pour le « risque de levier excessif » (voy. les définitions de l'article 3, points 90° à 92° et le commentaire de l'article 96/1), qui font l'objet d'un corps de règles séparées. C'est pour cette raison que la Section V comprend désormais la Sous-section I^{ère} qui porte sur les cas de non-respect de l'exigence globale de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 liée aux risques « autres que le risque de levier excessif », et une nouvelle Sous-section I^{ère}/I pour les cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Insertion de l'article 98/1

La Sous-section I^{ère} comprend un nouvel article 98/1 qui assure la transposition de l'article 141 bis nouveau de la Directive 2013/36/UE qui établit dans quelle situation précise sont déclenchées des restrictions aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1. En l'occurrence, cette mesure prend place lorsqu'un établissement de crédit satisfait aux exigences en fonds propres dite « de pilier 1 » et à l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 », mais ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Modification de l'article 100

L'article 100 est modifié pour des raisons techniques visant à exclure de son champ d'application les dispositions de la nouvelle Sous-section I^{ère}/I.

Onderafdeling I/1 – *Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste*

Wijziging van de artikelen 102/1 tot en met 102/5

De artikelen 102/1 tot 102/5 zorgen voor de omzetting van de nieuwe artikelen 141 ter en 141 quater van Richtlijn 2013/36/EU (waarvan de inwerkingtreding is vastgelegd op 1 januari 2023). Omwille van de leesbaarheid en de coherentie zijn deze nieuwe artikelen 102/1 tot 102/5 van de bankwet identiek aan de artikelen 98/1 tot 101, behoudens de wijzigingen die zijn aangebracht om rekening te houden met het feit dat ze betrekking hebben op de hefboomratiobuffer en dat aan dit vereiste kan worden voldaan met tier 1-kapitaal (zie voor de artikelen 99 tot 101 de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 100 en volgende).

Artikel 102/5 is een letterlijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/878. Deze bepaling, die uitdrukking geeft aan een algemeen beginsel van goed bestuur, doet geen afbreuk aan de prerogatieven van de toezichthouder voor de uitoefening van zijn taak.

Wijziging van artikel 103

Artikel 103 wordt gewijzigd om het toepassingsgebied ervan uit te breiden tot de nieuwe Onderafdeling I/1.

Onderafdeling II. — *Kapitaalconserveringsplan*

Wijziging van de artikelen 104 en 105

Deze artikelen worden gewijzigd om het toepassingsgebied ervan uit te breiden tot de gevolgen van de niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste en om te verwijzen naar de bepalingen van artikel 4 van Bijlage V

Sous-section I^{ère}/1 – *Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier*

Modification des articles 102/1 à 102/5

Les articles 102/1 à 102/5 transposent les articles 141ter et 141quater nouveaux de la Directive 2013/36/UE (dont l'entrée en vigueur est fixée au 1^{er} janvier 2023). Pour des raisons de lisibilité et de cohérence, ces nouveaux articles 102/1 à 102/5 de la loi bancaire sont la copie des articles 98/1 à 101 sous réserve des adaptations apportées pour tenir compte de ce qu'ils concernent le coussin lié au ratio de levier et que cette exigence peut être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1 (concernant les articles 99 à 101, voyez le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 100 et suivantes).

L'article 102/5 est une transposition littérale de la Directive (UE) 2019/878. Cette disposition, qui est l'expression d'un principe général de bonne administration, ne porte pas préjudice aux prérogatives de l'autorité de contrôle pour l'exercice de sa mission.

Modification de l'article 103

L'article 103 est modifié pour étendre son champ d'application à la nouvelle Sous-section I^{ère}/1.

Sous-section II. — *Du plan de conservation des fonds propres*

Modification des articles 104 et 105

Ces articles sont modifiés pour étendre leur champ d'application aux conséquences du non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier et pour faire référence aux dispositions de l'article 4 de l'Annexe V de la loi bancaire du 25

van de bankwet van 25 april 2014 betreffende het kapitaalconserveringsplan.

Wijziging van artikel 111

Artikel 111 van de Bankwet wordt aangevuld om kredietinstellingen die ingevolge Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 ressorteren onder de vereenvoudigde verplichtingen toe te laten het herstelplan slechts te actualiseren om de twee jaar.

Deze verlaagde frequentie doet evenwel geen afbreuk aan de mogelijkheid voor de toezichthouder om alsnog een frequentere actualisatie van het herstelplan te vragen indien de omstandigheden dit vereisen.

Wijziging van de artikelen 113 en 229

Deze artikels strekken tot de volledige omzetting van artikel 4, lid 2 van de BRR-richtlijn. Het betreft een bepaling die bij de oorspronkelijke omzetting over het hoofd werd gezien.

Wijziging van artikel 138

Artikel 138 wordt aangevuld met een paragraaf 2 die zorgt voor de omzetting van artikel 4, lid 8 van Richtlijn 2013/36/EU, als gewijzigd bij artikel 1, lid 3 van Richtlijn 2019/878.

Wijzigingen in HOOFDSTUK II

Procedure van prudentieel toezicht

Afdeling II. — Procedure van prudentiële toetsing en evaluatie

Wijziging van de artikel 142

Dit artikel wordt bijgewerkt met het oog op de omzetting van de schrapping van artikel 97, lid 1, onder b) van Richtlijn 2013/36/EU. Aldus wordt het systeemrisico expliciet uitgesloten van het toepassingsgebied van de door de toezichthouder uitgevoerde procedure van prudentiële toetsing en evaluatie en wordt het onderworpen aan specifieke bepalingen (zie de commentaar bij de artikelen 95 en volgende en bij Bijlage IV van de wet).

avril 2014 concernant le plan de conservation des fonds propres.

Modification de l'article 111

L'article 111 de la loi bancaire est complété pour autoriser les établissements de crédit relevant des obligations simplifiées en vertu du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de n'actualiser le plan de redressement que tous les deux ans.

Cette fréquence réduite ne porte toutefois pas préjudice à la possibilité pour l'autorité de contrôle de demander une actualisation plus fréquente du plan de redressement si les circonstances le requièrent.

Modification des articles 113 et 129

Ces articles assurent la transposition intégrale de l'article 4, paragraphe 2 de la directive BRR. Il s'agit d'une disposition qui a été négligée dans la transposition initiale.

Modification de l'article 138

L'article 138 est complété par un paragraphe 2 qui assure la transposition de l'article 4, paragraphe 8 de la Directive 2013/36/UE tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 3 de la Directive 2019/878.

Modification du CHAPITRE II

Processus de surveillance prudentielle

Section II. — Procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels

Modification de l'article 142

Cet article est mis à jour pour transposer la suppression de l'article 97, paragraphe 1, point b) de la Directive 2013/36/UE. Le risque systémique est ainsi explicitement exclu du champ d'application de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels effectuée par l'autorité de contrôle et fait l'objet de dispositions spécifiques (voy. le commentaire des articles 95 et suivants de la loi, et de l'Annexe IV).

Er wordt een vierde lid toegevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe lid 4, tweede alinea van artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin het evenredigheidsbeginsel wordt ingevoerd dat de toezichthouder in acht moet nemen bij het toepassen van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie. De invoeging van dit nieuwe lid, waarmee de door Richtlijn 2019/878 (EU) ingevoerde wijziging letterlijk wordt omgezet, geeft slechts uitdrukking aan een algemeen rechtsbeginsel en beperkt zich tot het weerspiegelen van artikel 142, tweede lid, waarin wordt bepaald dat de toezichthouder de frequentie en de reikwijdte van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie vaststelt, rekening houdend met de omvang en de systeemrelevantie van de betrokken instelling, evenals met de aard, de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden. Het bestaan van het evenredigheidsbeginsel als algemeen rechtsbeginsel (zie met name J. SALMON, J. JAUMOTTE en E. THIBAUT, *Le Conseil d'Etat de Belgique*, Bruylant, vol. 1, 2012, nr. 382; A. MAST, J. DUJARDIN, M. VAN DAMME, J. VANDE LANOTTE, *Overzicht van het Belgisch administratief recht*, Mechelen, Wolters Kluwer, 2012, blz. 71) dat de Nationale Bank van België dient na te leven in haar hoedanigheid van toezichthouder, zou rechtvaardigen dat een onnodige herhaling in het overzicht van de prerogatieven van de Bank wordt vermeden. Gelet op de overdreven nauwgezette controle die de Europese Commissie uitoefent bij het verifiëren van de omzetting van de richtlijnen werd er echter de voorkeur aan gegeven om dit beginsel tot uiting te brengen in het betrokken artikel, in overeenstemming met de bepalingen van de Richtlijn.

Invoeging van artikel 142/1

Artikel 142/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 4 *bis* van artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU betreffende de mogelijkheid om de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie aan te passen voor kredietinstellingen die vergelijkbare risicoprofielen hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn. Artikel 142/1 vervangt artikel 154 van de wet van

Un nouvel alinéa 4 est ajouté au paragraphe 2 pour transposer le nouveau paragraphe 4, alinéa 2 de l'article 97 de la Directive 2013/36/UE introduisant le principe de proportionnalité dont l'autorité de contrôle doit tenir compte lors de l'application de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels. L'insertion de ce nouvel alinéa, qui est une transposition littérale de la modification introduite par la Directive (UE) 2019/878, n'est que l'expression d'un Principe général de droit et se borne à faire écho à l'article 142, alinéa 2 qui prévoit que l'autorité de contrôle détermine la fréquence et l'ampleur de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels en tenant compte de la taille et de l'importance systémique de l'établissement concerné, de la nature, du volume et de la complexité de ses activités. L'existence du principe de proportionnalité au titre de Principe général de droit (voy. notamment J. SALMON, J. JAUMOTTE et E. THIBAUT, *Le Conseil d'Etat de Belgique*, Bruylant, vol. 1, 2012, n°382 ; A. MAST, J. DUJARDIN, M. VAN DAMME, J. VANDE LANOTTE, *Overzicht van het Belgisch administratief recht*, Mechelen, Wolters Kluwer, 2012, p. 71) auquel est tenue la Banque nationale de Belgique en sa qualité d'autorité de contrôle, pourrait permettre de faire l'économie d'une répétition inutile lors de l'énoncé de prérogatives dont se voit dotée la Banque. Eu égard au contrôle exagérément pointilleux auquel se livre la Commission européenne dans la vérification des transpositions de directives, il a été néanmoins préféré de traduire ce principe dans la disposition concernée et ce, en ligne avec les termes mêmes de la Directive.

Insertion d'un article 142/1

L'article 142/1 transpose le nouveau paragraphe 4 *bis* de l'article 97 de la Directive 2013/36/UE concernant la possibilité d'adaptation de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels pour des établissements de crédit présentant un profil de risque analogue en raison de la similitude de leur modèle d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque. L'article 142/1

25 april 2014, dat wordt opgeheven als gevolg van de schrapping van artikel 103 van Richtlijn 2013/36/EU.

Invoeging van artikel 142/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 6 van artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt voorzien in een mechanisme voor verplichte kennisgeving aan en overleg met de Europese Bankautoriteit (EBA) wanneer uit de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie het bestaan blijkt van risico's van witwassen van geld of terrorismefinanciering, of van een poging daartoe, waarbij de kredietinstelling betrokken kan zijn.

Opheffing van artikel 143

De schrapping van artikel 143, § 1, 10° betreffende het systeemrisico (zie in dit verband de commentaar bij artikel 142) en de wijziging in paragraaf 1, 12° van dat artikel betreffende het renterisico dat verbonden is aan de werkzaamheden van de kredietinstelling buiten de handelsportefeuille (zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 86 van Verordening nr. 575/2013) vloeien voort uit de wijzigingen in artikel 98, leden 1 en 5 van Richtlijn 2013/36/EU.

In het derde lid van het nieuwe punt 12° van artikel 143, § 1 wordt vermeld dat "... is de toezichthouder niet verplicht prudentiële of herstelmaatregelen te nemen als hij op basis van de in deze paragraaf bedoelde toetsing en evaluatie van oordeel is dat de instelling het renterisico voortvloeiend uit activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de instelling niet overmatig is blootgesteld aan dit risico". Dit is een letterlijke omzetting van het nieuwe lid 5, derde alinea van artikel 98 van Richtlijn 2013/36/EU, dat slechts uitdrukking geeft aan de discretionaire beoordelingsbevoegdheid waarover de toezichthouder beschikt voor de uitoefening van zijn prerogatieven.

remplace l'article 154 de la loi du 25 avril 2014 qui est abrogé à la suite de la suppression de l'article 103 de la Directive 2013/36/UE.

Insertion d'un article 142/2

Cet article transpose l'article 97, paragraphe 6 nouveau de la Directive 2013/36/UE, qui prévoit un mécanisme d'information et de concertation obligatoire avec l'Autorité bancaire européenne (ABE) lorsque la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels révèle l'existence de risques d'opération ou de tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme susceptible d'impliquer l'établissement de crédit.

Abrogation de l'article 143

La suppression de l'article 143, § 1^{er}, 10° concernant le risque systémique (voy. sur ce point le commentaire de l'article 142) et la modification du paragraphe 1^{er}, 12° dudit article concernant le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités de l'établissement de crédit en dehors du portefeuille de négociation (défini à l'article 4, paragraphe 1, point 86 du Règlement n°575/2013) découlent des changements apportés à l'article 98, paragraphes 1 et 5 de la Directive 2013/36/UE.

L'article 143, § 1^{er}, 12°, alinéa 3 nouveau mentionne que « l'autorité de contrôle n'est pas tenue d'adopter des mesures prudentielles ou de redressement lorsqu'elle estime, sur la base du contrôle et de l'évaluation visés au présent paragraphe, que la gestion par l'établissement du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement n'est pas excessivement exposé audit risque ». Il s'agit d'une transposition textuelle de l'article 98, paragraphe 5, alinéa 3 nouveau de la Directive 2013/36/UE, lequel n'est que l'expression du pouvoir d'appréciation discrétionnaire dont dispose l'autorité de contrôle pour l'exercice de ses prérogatives.

Afdeling III. — Onderzoek van de interne benaderingen en methodes

Opheffing van artikel 146

De opheffing van dit artikel vloeit voort uit de schrapping van artikel 104, lid 2, onder d) van Richtlijn 2013/36/EU, dat op zijn beurt wordt vervangen door artikel 104 *bis*, lid 1, onder c) en d), dat wordt omgezet door artikel 150, § 1 (zie de commentaar bij dat artikel).

Wijziging van de artikel 147

De nieuwe paragrafen 2/1 en 4 van artikel 147 worden ingevoerd met het oog op de omzetting van de leden 3 en 5 van artikel 78 van Richtlijn 2013/36/EU betreffende de controle en vergelijkende analyse van de interne benaderingen die worden gebruikt door de kredietinstellingen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor de krediet- en marktrisico's.

Afdeling V. — Prudentiële maatregelen

Vervanging van artikel 149

In de meeste, zo niet alle rechtsgebieden kan de toezichthouder aanvullende maatregelen opleggen in situaties waar ervan uitgegaan wordt dat de betrokken kredietinstelling voldoet aan alle toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten.

Dit noodzakelijk prerogatief vloeit voort uit het feit dat de berekenings- en kwantificeringswijze van de verschillende toepasselijke vereisten (doorgaans de “pijler 1”-vereisten genoemd) gebaseerd is op uitgebreide statistieken over de verwezenlijking van verliesrisico's die zijn opgesteld op mondiaal niveau. Het is echter materieel onmogelijk om *ex ante* rekening te houden met alle specifieke situaties van elke kredietinstelling. Om deze reden voorzien de wetteksten in de mogelijkheid om naast de “pijler 1”-vereisten bepaalde maatregelen op te leggen ter dekking van aanvullende risico's die

Section III. — Examen des approches et des méthodes internes

Abrogation de l'article 146

L'abrogation de cet article résulte de la suppression de l'article 104, paragraphe 2 point d) de la Directive 2013/36/UE, lui-même remplacé par l'article 104 *bis*, paragraphe 1, points c) et d), qui est transposé par l'article 150, § 1^{er} (voy. le commentaire de cet article).

Modification de l'article 147

Les nouveaux paragraphes 2/1 et 4 de l'article 147 sont introduits pour assurer la transposition des paragraphes 3 et 5 de l'article 78 de la Directive 2013/36/UE concernant la surveillance et l'analyse comparative des approches internes utilisées par les établissements de crédit pour le calcul des exigences en fonds propres pour les risques de crédit et de marché.

Section V. — Mesures prudentielles

Remplacement de l'article 149

Dans la plupart, sinon l'ensemble des juridictions, l'autorité de contrôle dispose du pouvoir de requérir des mesures supplémentaires dans des situations où, par hypothèse, l'établissement de crédit concerné satisfait cependant à toutes les exigences légales et réglementaires applicables.

Cette prérogative nécessaire découle de ce que le mode de calcul et de quantification des différentes exigences (dites dans le langage usuel exigences de « pilier 1 ») applicables est basé sur de larges statistiques quant à la matérialisation de risques de pertes, établies au niveau mondial. Il n'est cependant pas possible matériellement de tenir compte *ex ante* de toutes les situations particulières propres à chaque établissement de crédit. C'est pourquoi les textes légaux prévoient la possibilité d'imposer, en supplément des exigences de « pilier 1 », certaines mesures destinées à couvrir des risques additionnels

voortvloeien uit de specifieke situatie van een kredietinstelling.

Daartoe zorgt artikel 149 voor de omzetting van artikel 104 van Richtlijn 2013/36/EU, dat aanzienlijk is gewijzigd door Richtlijn (EU) 2019/878. Deze bepaling heeft betrekking op de prudentiële maatregelen die de toezichthouder kan nemen ten aanzien van een kredietinstelling op basis van de resultaten van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie.

De maatregel die het meest waarschijnlijk wordt gebruikt, bestaat in het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste (doorgaans het “pijler 2”-vereiste of “*pillar 2 requirement*” genoemd) waarvan de modaliteiten nader worden vastgesteld in artikel 150 (zie de commentaar bij dat artikel).

In artikel 104 van Richtlijn 2013/36/EU wordt ook voorzien in verschillende andere maatregelen die worden omgezet in artikel 234, § 2. Het nieuwe tweede lid van artikel 149 verklaart artikel 234, § 2 aldus van toepassing voor het opleggen van maatregelen die worden vastgesteld in het kader van de “pijler 2”-vereisten wanneer de toezichthouder van oordeel is dat deze maatregelen het mogelijk maken om in de in artikel 150 bedoelde situaties de risico's waaraan een kredietinstelling die voldoet aan haar wettelijke en reglementaire verplichtingen blootgesteld is of kan zijn, te dekken.

In het nieuwe derde lid van artikel 149 worden de in het kader van de “pijler 2”-vereisten vastgestelde maatregelen aangevuld met de mogelijkheid om te eisen dat een al dan niet gereguleerde entiteit wordt opgenomen in de reglementaire consolidatieperimeter in situaties waar artikel 18, lid 8 van Verordening nr. 575/2013 om technische redenen niet van toepassing is. Dit is bijvoorbeeld het geval wanneer de toezichthouder vaststelt dat in stresssituaties een aanzienlijk risico bestaat op extracontractuele financiële ondersteuning (*step-in risk*) van een kredietinstelling aan een entiteit, zelfs als de kredietinstelling geen deelneming

découlant de la situation spécifique d'un établissement de crédit.

L'article 149 transpose à cette fin l'article 104 de la Directive 2013/36/UE, lequel a été sensiblement modifié par la Directive (UE) 2019/878. Cette disposition concerne les mesures prudentielles que l'autorité de contrôle peut prendre à l'égard d'un établissement de crédit sur base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels.

La mesure la plus susceptible d'être utilisée est l'imposition d'une exigence spécifique en fonds propres (dite dans le langage usuel, exigence de « pilier 2 » ou « *pillar 2 requirement* ») dont les modalités sont précisées à l'article 150 (voy. le commentaire de cet article).

L'article 104 de la Directive 2013/36/UE prévoit également plusieurs autres mesures qui sont transposées sous l'article 234, § 2. Le nouvel alinéa 2 de l'article 149 rend ainsi ledit article 234, § 2 applicable pour imposer des mesures qu'il prévoit dans le cadre du « pilier 2 » lorsque l'autorité de contrôle estime que ces mesures permettent de couvrir, dans des situations visées à l'article 150, des risques auxquels est ou pourrait être exposé un établissement de crédit qui satisfait à ses obligations légales et réglementaires.

L'article 149, alinéa 3 nouveau vise à compléter les mesures prévues dans le cadre du « pilier 2 » par la possibilité de requérir l'inclusion d'une entité, réglementée ou non, dans le périmètre de consolidation réglementaire dans des situations où l'article 18, paragraphe 8 du Règlement n° 575/2013 n'est pas applicable pour des raisons techniques. Sont ainsi visées des situations où l'autorité de contrôle constate qu'en situation de stress, il existe un risque substantiel de support financier extracontractuel (*step in risk*) par un établissement de crédit envers une entité, même si l'établissement de crédit ne détient pas de participation dans celle-ci, pour éviter de subir un risque de réputation.

heeft in deze entiteit, om een reputatierisico te vermijden.

Vervanging van artikel 150

Artikel 150 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin nader wordt bepaald in welke gevallen de maatregel om een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen, kan worden toegepast door de toezichthouder.

Dit zijn met name situaties waar uit de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie (*supervisory review and evaluation process*, doorgaans “SREP” genoemd; zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 126 en volgende) blijkt dat bepaalde materiële risico's niet of onvoldoende zijn gedekt door het eigen vermogen van de kredietinstelling, hoewel zij voldoet aan de toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten. Het kan ook gaan om situaties waar meermaals wordt vastgesteld dat een kredietinstelling over onvoldoende eigen vermogen beschikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (*pillar 2 guidance*, zie de commentaar bij artikel 150/5), of om gevallen waar niet wordt voldaan aan de voorwaarden die zijn vastgesteld voor het gebruik van een interne benadering voor de berekening van het bedrag van het eigenvermogensvereiste voor het kredietrisico of het marktrisico. Daarnaast kan het gaan om situaties waar waardevermindervingsverliezen onvermijdelijk zijn in het geval dat posities worden verkocht of snel moeten worden gedekt, hoewel de marktomstandigheden normaal zijn.

Invoeging van artikel 150/1

Artikel 150/1, § 1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 2, eerste alinea van Richtlijn 2013/36/EU, waarin voor de toepassing van artikel 150, 1° precies wordt bepaald in welke situaties de toezichthouder kan oordelen dat alle specifieke risico's of aspecten van zulke risico's

Remplacement de l'article 150

L'article 150 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 1^{er} nouveau de la Directive 2013/36/UE qui précise dans quels cas la mesure consistant à imposer une exigence spécifique en fonds propres peut être appliquée par l'autorité de contrôle.

Il s'agit notamment de situations où la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels (*supervisory review and evaluation process* ou, en langage usuel, « SREP »; voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 126 et suivantes) fait apparaître que certains risques matériels ne sont pas ou pas suffisamment couverts par les fonds propres de l'établissement de crédit, bien que celui satisfasse aux exigences légales et réglementaires applicables. Il peut également s'agir de situations dans lesquelles il est constaté, à plusieurs reprises, qu'un établissement de crédit ne dispose pas de fonds propres suffisants pour couvrir les recommandations de fonds propres supplémentaires (*pillar 2 guidance*, voy. le commentaire de l'article 150/5), ou de cas où les conditions prévues pour l'utilisation d'une approche interne pour le calcul du montant de l'exigence en fonds propres pour le risque de crédit ou le risque de marché ne sont pas respectées. Il peut encore s'agir de situations où des pertes liées à des corrections de valeur seraient inévitables en cas de vente ou de nécessité de couvrir des positions rapidement, bien que l'on se trouve dans des conditions de marché normales.

Insertion d'un article 150/1

L'article 150/1, § 1^{er} transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1^{er} nouveau de la Directive 2013/36/UE qui détermine précisément, aux fins de l'article 150, 1°, les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle peut estimer que tous les risques, ou des éléments de risques spécifiques à

van een betrokken kredietinstelling niet of onvoldoende zijn gedekt door haar eigen vermogen, hoewel deze instelling voldoet aan de verschillende toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten, met inbegrip van de vereisten inzake grote risico's (risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen) en de vereisten betreffende het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de definitie in artikel 3, 90°), alsook inzake effectisering.

Artikel 150/1, § 2, 2° *in fine* is de letterlijke omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 2, derde alinea van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat bij de naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten in voorkomend geval rekening moet worden gehouden met overgangsbepalingen waarbij vroegere, minder strenge bepalingen van toepassing worden verklaard of de nieuwe bepalingen van de regelgeving geleidelijk van toepassing worden verklaard.

De nieuwe paragraaf 3 van artikel 150/1 is ook de letterlijke omzetting van artikel 104 *bis*, lid 2, vijfde alinea van de voornoemde richtlijn, dat aansluit bij de algemene beoordelingsbevoegdheid waarover de toezichthouder beschikt voor de uitoefening van zijn prerogatieven.

Invoeëing van artikel 150/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU door, met name, de mogelijkheid in te voeren om een specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste op te leggen om het risico van buitensporige hefboomwerking te dekken. Deze maatregel (artikel 104 *bis*) past in een nieuw geheel van regels (waarvan de inwerkingtreding is gepland voor 2023) om een te grote afhankelijkheid van schulden voor de financiering van de activa te voorkomen, en bestaat op kwantitatief vlak uit (i) een "pijler 1"-vereiste (hefboomratiovereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013, (ii) de aan de toezichthouder toegekende bevoegdheid om een "pijler 2"-vereiste op te leggen (als vermeld in artikel 150/2) en (iii) een

un établissement de crédit concerné, ne sont pas ou pas suffisamment couverts par ses fonds propres, bien que cet établissement satisfasse aux différentes exigences légales et réglementaires applicables, en ce compris celles concernant les grands risques (concentration de risques sur une même contrepartie ou sur des contreparties interconnectées) et celles concernant le risque de levier excessif (voy. la définition à l'article 3, 90°), ainsi qu'en matière de titrisation.

L'article 150/1, § 2, 2° *in fine* est la transposition littérale de l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 3 nouveau de la Directive 2013/36/UE, qui prévoit que le respect des exigences légales et réglementaires doit s'entendre en tenant compte, le cas échéant, de dispositions transitoires conférant le bénéfice de dispositions moins sévères antérieures ou d'une application progressive des dispositions nouvelles introduites dans la réglementation.

Le nouveau paragraphe 3 de l'article 150/1 est également la transposition textuelle de l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 5 de la Directive précitée, qui s'inscrit dans le pouvoir d'appréciation général dont dispose l'autorité de contrôle pour l'exercice de ses prérogatives.

Insertion d'un article 150/2

Cet article transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 3 nouveau de la Directive 2013/36/UE introduisant notamment la possibilité d'imposer une exigence spécifique en fonds propres de « pilier 2 » pour couvrir le risque de levier excessif. Cette mesure (article 104 *bis*) s'inscrit dans un nouvel ensemble de règles (dont l'entrée en vigueur est prévue en 2023), destiné à prévenir une trop grande dépendance à l'endettement pour financer les actifs, qui se compose, sur le plan quantitatif, (i) d'une exigence dite de « pilier 1 » (exigence du ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n°575/2013, (ii) du pouvoir accordé à l'autorité de contrôle d'imposer une exigence dite de « pilier 2 » (énoncée au présent article 150/2) et (iii) d'une

hefboomratiobuffervereiste als bepaald in artikel 96/1 (zie de commentaar bij dat artikel).

Invoeging van artikel 150/3

Artikel 150/3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin kwalitatieve voorwaarden worden opgelegd voor de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste en voor de beschikbaarheid hiervoor van het in aanmerking genomen eigen vermogen.

De kwalitatieve voorwaarden die worden opgelegd voor de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste verschillen naargelang ze betrekking hebben op de eigenvermogensvereisten ter dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (zie voor dit begrip de commentaar bij artikel 95) of op de eigenvermogensvereisten ter dekking van het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 96/1).

In artikel 150/3, § 1, eerste lid wordt bepaald welke kenmerken het eigen vermogen moet hebben om te voldoen aan het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie voor deze terminologie de commentaar bij artikel 95). Wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder, moet aan ten minste drie vierde ervan worden voldaan met tier 1-kapitaal (en dus aan maximaal een vierde met tier 2-kapitaal). Daarnaast moet ten minste drie vierde van het tier 1-kapitaal bestaan uit tier 1-kernkapitaal (zie voor de verschillende kenmerken van de eigenvermogensbestanddelen de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 93).

exigence de coussin lié au ratio de levier prévue à l'article 96/1 (voy. le commentaire de cet article).

Insertion d'un article 150/3

L'article 150/3 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 4 nouveau de la Directive 2013/36/UE qui impose des conditions qualitatives pour les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres et la disponibilité à cette fin des fonds propres pris en considération.

Les conditions qualitatives prescrites pour les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres diffèrent selon que l'on se situe dans le cadre des exigences en fonds propres prévues pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (voy. sur cette notion le commentaire de l'article 95) ou dans celui des exigences en fonds propres prévues pour couvrir le risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 96/1).

L'article 150/3, § 1^{er}, alinéa 1^{er} précise la qualité des fonds propres nécessaires qui est requise pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149 pour ce qui concerne les risques autres que le risque de levier excessif (concernant cette terminologie, voy. le commentaire de l'article 95). En l'espèce, ladite exigence, lorsqu'elle est imposée par l'autorité de contrôle, doit être satisfaite pour les trois quarts au moins au moyen de fonds propres de catégorie 1 (ce qui implique donc un maximum d'un quart de fonds propres de catégorie 2). Les fonds propres de catégorie 1 doivent à leur tour être composés pour les trois quarts au moins de fonds propres de base de catégorie 1 (concernant les différentes qualités des éléments de fonds propres, voy. le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié

In artikel 150/3, § 1, tweede lid, wordt nader bepaald welke kenmerken het eigen vermogen moet hebben om te voldoen aan het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door de toezichthouder wanneer dit vereiste betrekking heeft op het risico van buitensporige hefboomwerking. In dat geval moet aan dit specifiek eigenvermogensvereiste worden voldaan met tier 1-kapitaal.

In artikel 150/3, § 2 wordt voorts bepaald dat de toezichthouder in specifieke gevallen kan eisen dat met een hoger percentage tier 1-kapitaal of tier 1-kernkapitaal aan het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan.

Paragraaf 3 heeft betrekking op de noodzakelijke beschikbaarheid van het eigen vermogen dat in aanmerking kan worden genomen om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder.

Om te bepalen of een kredietinstelling al dan niet effectief voldoet aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op haar van toepassing is, is het immers onontbeerlijk om dit vereiste te kunnen situeren in het geheel van de verschillende toepasselijke kwantitatieve vereisten. Vanuit dit oogpunt wordt een eerste in overweging te nemen aspect gepreciseerd in artikel 150/3, § 3, waarin wordt bepaald dat het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste bovenop de volgende vereisten komt: (i) de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten waarin Verordening nr. 575/2013 voorziet ter dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt vastgesteld in artikel 92, lid 3 van die Verordening (zie voor dit begrip de commentaar bij artikel 95), (ii) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 en (iii) de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bepaald in artikel 150/5. De eigenvermogensbestanddelen waarover een kredietinstelling beschikt hebben dus een specifieke bestemming en kunnen bijgevolg niet

dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, p. 93).

L'article 150/3, § 1^{er}, alinéa 2 détermine quant à lui la qualité requise des fonds propres nécessaires pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149 imposée par l'autorité de contrôle lorsque celle-ci concerne le risque de levier excessif. Dans ce cas, l'exigence spécifique de fonds propres doit être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1.

L'article 150/3 § 2 permet encore à l'autorité de contrôle, dans des cas spécifiques, de requérir que l'exigence spécifique de fonds propres soit satisfaite avec une proportion plus élevée de fonds propres de catégorie 1 ou de fonds propres de base de catégorie 1.

Le paragraphe 3 porte sur la nécessaire disponibilité des fonds propres susceptibles d'être pris en considération pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres pour les risques autres que le risque de levier excessif, lorsqu'une telle exigence est imposée par l'autorité de contrôle.

Pour déterminer si un établissement de crédit satisfait ou non effectivement à l'exigence spécifique de fonds propres qui lui est applicable, il est en effet indispensable de pouvoir situer cette exigence par rapport à l'ensemble des différentes exigences quantitatives applicables. Dans cette optique, un premier aspect à considérer est précisé à l'article 150/3, § 3 qui prévoit que l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » s'ajoute (i) aux exigences de fonds propres dites de « pilier 1 » prévues par le Règlement n° 575/2013 pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement (sur cette notion, voyez le commentaire de l'article 95) (ii) à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et (iii) aux recommandations de fonds propres supplémentaires prévues à l'article 150/5. Les éléments de fonds propres dont dispose un établissement de crédit ont ainsi une affectation spécifique et ne peuvent en conséquence pas être

worden gebruikt om te voldoen aan verschillende van de voornoemde vereisten tegelijkertijd, ongeacht of het gaat om pijler 1- of pijler 2-vereisten of om het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Een tweede aspect bestaat erin precies te bepalen aan welk vereiste een kredietinstelling in geval van een eigenvermogenstekort niet langer zal voldoen in eerste instantie en zo verder, afhankelijk van de omvang van dit tekort. Hiervoor wordt verwezen naar de commentaar bij artikel 95, waarin wordt bepaald in welke orde tekorten ten laste moeten worden gebracht van de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (*stacking order*).

Artikel 150/3, § 4 heeft betrekking op de noodzakelijke beschikbaarheid van de eigenvermogensbestanddelen die in aanmerking kunnen worden genomen om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste voor het risico van buitensporige hefboomwerking, wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder.

Er wordt bepaald dat het specifiek “pijler 2”-eigenvermogensvereiste bovenop de volgende vereisten komt: (i) het “pijler 1”-hefboomratiovereiste als bepaald in Verordening nr. 575/2013, (ii) het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 96/1 en (iii) de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bepaald in artikel 150/5 wanneer deze betrekking hebben op het risico van buitensporige hefboomwerking. De eigenvermogensbestanddelen waarover een kredietinstelling beschikt hebben ook hier een specifieke bestemming en kunnen bijgevolg niet worden gebruikt om te voldoen aan verschillende van deze vereisten tegelijkertijd.

Dezelfde eigenvermogensbestanddelen kunnen echter wel worden gebruikt om te voldoen aan de eigenvermogensvereisten die deel uitmaken van de verschillende regelingen inzake kwantitatieve prudentiële vereisten die zijn vastgesteld ter dekking van (i) het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (*total risk exposure amount*), (ii) het hefboomrisico (*risk of leverage*), en (iii) de grote risico's of het risico van risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of

utilisés pour satisfaire à plusieurs des exigences précitées à la fois, qu'elles relèvent du pilier 1, du pilier 2 ou encore de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Un second aspect consiste à déterminer précisément, en cas de déficit des fonds propres, à quelle exigence l'établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite, en fonction de l'importance de ce déficit. À ce sujet, il est renvoyé au commentaire de l'article 95 qui établit l'ordre dans lequel il y a lieu d'imputer des manquements aux différentes exigences en fonds propres applicables (*stacking order*).

L'article 150/3, § 4 porte sur la nécessaire disponibilité des éléments de fonds propres susceptibles d'être pris en considération pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres pour le risque de levier excessif, lorsqu'une telle exigence est imposée par l'autorité de contrôle.

Il établit que l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » s'ajoute à (i) l'exigence dite de « pilier 1 » pour le ratio de levier prévue par le Règlement n°575/2013, (ii) à l'exigence de coussin liée au ratio de levier visée à l'article 96/1 et (iii) aux recommandations de fonds propres supplémentaires prévues à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent le risque de levier excessif. Ici aussi, les éléments de fonds propres dont dispose un établissement de crédit ont une affectation spécifique et ne peuvent donc pas être utilisés pour satisfaire à plusieurs de ces exigences à la fois.

En revanche, les mêmes éléments de fonds propres peuvent être utilisés pour satisfaire aux exigences en fonds propres s'inscrivant dans les différents régimes d'exigences prudentielles quantitatives prévus pour (i) couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (*total risk exposure amount*), (ii) couvrir le risque de levier (*risk of leverage*), et (iii) couvrir les grands risques ou le risque de concentration de risques sur une même

op onderling verbonden tegenpartijen (*large exposures*). Deze drie afzonderlijke regelgevingskaders worden immers op parallelle wijze ten uitvoer gelegd, dat wil zeggen onafhankelijk van elkaar, waardoor het mogelijk is dat een kredietinstelling met een bepaald niveau van eigen vermogen niet meer voldoet aan de eigenvermogensvereisten die deel uitmaken van een van deze regelgevingskaders terwijl ze blijft voldoen aan de in de twee andere regelgevingskaders bepaalde vereisten. Binnen hetzelfde regelgevingskader krijgt het eigen vermogen echter wel een specifieke bestemming en kan het dus niet worden gebruikt om te voldoen aan verschillende vereisten tegelijkertijd.

Invoeging van artikel 150/4

Artikel 150/4 zorgt voor de omzetting van artikel 104 *bis*, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin de toezichthouder wordt verplicht zijn besluit om een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen aan een kredietinstelling schriftelijk te motiveren. Hoewel een dergelijke verplichting reeds voortvloeit uit de wet van 29 juli 1991 betreffende de uitdrukkelijke motivering van de bestuurshandelingen, wordt dit motiveringsvereiste hier uitdrukkelijk herhaald om te anticiperen op de overdreven nauwgezette controle die de Europese Commissie uitoefent bij het verifiëren van de omzetting van de richtlijnen.

Invoeging van artikel 150/5

Artikel 150/5 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *ter*, leden 1 tot 6 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin de toezichthouder de bevoegdheid wordt gegeven om aan een kredietinstelling richtsnoeren te richten over het bedrag aan aanvullend eigen vermogen dat nodig is om het totale niveau van eigen vermogen dat hij passend vindt, te bereiken (“richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen” of “*pillar 2 guidance*”).

Hoewel het gebruik van het woord “richtsnoeren” het tegendeel zou kunnen doen vermoeden, blijkt duidelijk uit artikel 150/5, § 8 dat dit wel degelijk een bindende rechtshandeling is (hoewel deze richtsnoeren geen onmiddellijke rechtsgevolgen hebben) en dat voor het gebruik van deze term

contrepartie ou des contreparties interconnectées (*large exposures*). Ces trois cadres réglementaires distincts sont en effet appliqués de façon parallèle, c'est-à-dire de manière indépendante les uns des autres, de sorte qu'un établissement de crédit disposant de fonds propres d'un niveau donné peut ne plus satisfaire aux exigences en fonds propres relevant de l'un desdits cadres réglementaires, tout en continuant de satisfaire aux exigences prévues par les deux autres cadres réglementaires. Au sein d'un même cadre réglementaire cependant, les fonds propres reçoivent bien une affectation spécifique et ne peuvent donc pas être utilisés pour satisfaire à plusieurs exigences à la fois.

Insertion d'un article 150/4

L'article 150/4 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 5 de la Directive 2013/36/UE qui impose à l'autorité de contrôle de motiver par écrit sa décision d'imposer à un établissement de crédit une exigence spécifique en fonds propres. Bien qu'une telle exigence découle déjà de la loi du 29 juillet 1991 relative à la motivation formelle des actes administratifs, cette exigence de motivation est ici expressément répétée afin d'anticiper le contrôle exagérément pointilleux auquel se livre la Commission européenne dans la vérification des transpositions de directives.

Insertion d'un article 150/5

L'article 150/5 transpose l'article 104 *ter* nouveau, paragraphes 1 à 6, de la Directive 2013/36/UE qui investit l'autorité de contrôle du pouvoir d'adresser à un établissement de crédit des recommandations quant au montant de fonds propres supplémentaires qui seraient nécessaires pour atteindre le niveau total de fonds propres qu'elle estime approprié (« recommandations de fonds propres supplémentaires » ou « *pillar 2 guidance* »).

Bien que l'usage du mot « recommandations » puisse laisser entendre le contraire, il ressort clairement de l'article 150/5, § 8 qu'il s'agit bien d'un acte juridique contraignant (même si la concrétisation de l'effet juridique n'est pas immédiate), l'usage du vocable ayant été retenu

werd gekozen om aan te sluiten bij de voornoemde Richtlijn, zoals ook wordt gedaan in de wetgeving van andere lidstaten.

In artikel 150/5, § 1 wordt bepaald dat de toezichthouder, om te bepalen en te beoordelen of het nodig is om dergelijke richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen te formuleren voor een kredietinstelling, zich baseert op het algemene niveau van eigen vermogen dat de betrokken instelling zelf passend vindt op grond van het prospectieve beheer van haar eigen vermogen (zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 89) en van het resultaat van de prudentiële stresstests. In paragraaf 2 van de ontwerpbeoordeling wordt bepaald dat dit niveau regelmatig wordt getoetst door de toezichthouder in het kader van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie (of *SREP*, zie de commentaar bij artikel 150) en van het onderzoek van de interne benaderingen en methodes.

Op grond van dat onderzoek bepaalt de toezichthouder het algemene niveau van eigen vermogen dat hij zelf passend vindt. In artikel 150/5, § 3 wordt gepreciseerd dat als dit niveau hoger is dan het niveau dat passend wordt gevonden door de kredietinstelling, de toezichthouder richtsnoeren formuleert over het aanvullend eigen vermogen dat nodig is om het algemene niveau dat de toezichthouder passend vindt te bereiken.

In artikel 150/5, § 4 wordt het bedrag vastgesteld van het aanvullend vermogen dat nodig is om het passende algemene niveau te bereiken. Dit bedrag is het verschil tussen het algemene niveau van eigen vermogen dat de toezichthouder passend vindt en het totale eigen vermogen dat nodig is om tegelijkertijd te voldoen aan (i) de hoogste "pijler 1"-eigenvermogensvereisten die voortvloeien uit (a) de regeling voor eigenvermogensvereisten die wordt vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 ter dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling als bedoeld in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (zie de

pour coller à la Directive précitée, ainsi qu'il en va dans la législation d'autres Etats membres.

L'article 150/5 § 1^{er} prévoit que pour déterminer et évaluer s'il est nécessaire de formuler pareilles recommandations de fonds propres supplémentaires à l'attention d'un établissement de crédit, l'autorité de contrôle se fonde sur le niveau de fonds propres global que l'établissement concerné estime lui-même adéquat sur base de la gestion prospective de ses fonds propres (voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, p. 89) et du résultat des tests de résistance prudentiels (*stress tests*). Le paragraphe 2 de la disposition en projet prévoit que ce niveau est régulièrement revu par l'autorité de contrôle dans le cadre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels (ou *SREP*, voy. le commentaire de l'article 150) et de l'examen des approches et des méthodes internes.

Sur la base de cet examen, l'autorité de contrôle détermine le niveau global de fonds propres qu'elle-même juge approprié. L'article 150/5, § 3 précise que si ce niveau est supérieur à celui estimé comme adéquat par l'établissement de crédit, l'autorité de contrôle formule des recommandations quant aux fonds propres supplémentaires qui seraient nécessaires pour atteindre le niveau global que l'autorité de contrôle estime approprié.

L'article 150/5, § 4 définit le montant des fonds propres supplémentaires destinés à atteindre le niveau global approprié. Ce montant équivaut à la différence entre le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime approprié et le total des fonds propres requis pour satisfaire en même temps (i) aux exigences de fonds propres dites de « pilier 1 » qui sont les plus élevées résultant (a) du régime d'exigences de fonds propres prévues par le Règlement n° 575/2013 pour couvrir le montant total d'exposition au risque visé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013 (voy. le

commentaar bij artikel 95) en in Verordening nr. 2017/2402 ter dekking van de risico's die verbonden zijn aan effectiseringsverrichtingen, (b) de vereisten ter dekking van het hefboomrisico (*leverage*) en (c) de regeling met betrekking tot de grote risico's of de risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen (*large exposures*), (ii) het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste als bepaald in artikel 149 van de bankwet, (iii) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 van de bankwet en (iv), voor MSI's, het aan de hefboomratio verbonden tier 1-kapitaalvereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in (ontwerp)artikel 96/1 van de bankwet.

In artikel 150/5, § 5 wordt gepreciseerd dat de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen worden geformuleerd voor individuele kredietinstellingen en dat ze geen betrekking mogen hebben op aspecten van risico's die reeds onder het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste vallen.

Artikel 150/5, §§ 6 en 7, waarin de voorwaarden worden vastgesteld voor de beschikbaarheid van het eigen vermogen dat kan worden gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen met betrekking tot, respectievelijk, andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 95) en het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 96/1) sluit aan op artikel 150/3, §§ 3 en 4, waarin wordt vastgesteld welk eigen vermogen beschikbaar is om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste met betrekking tot, respectievelijk, andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking en het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 150/3).

Artikel 150/5, § 8 moet worden gelezen in samenhang met artikel 150, § 1, 4^o wat betreft de maatregelen waarin wordt voorzien wanneer een kredietinstelling niet of niet meer beschikt over een toereikend algemeen niveau van eigen

commentaire de l'article 95) et le Règlement n° 2017/2402 pour couvrir les risques liés aux opérations de titrisation, (b) des exigences destinées à couvrir le risque de levier (*leverage*), et (c) du dispositif concernant les grands risques ou la concentration de risques sur une même contrepartie ou des contreparties interconnectées (*large exposures*), (ii) à l'exigence spécifique de fonds propres dite de « pilier 2 » prévue à l'article 149 de la loi bancaire, (iii) à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 de la loi bancaire, et (iv), s'agissant d'un EIS^m, à l'exigence de fonds propres de catégorie 1 liée au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 96/1 (en projet) de la loi bancaire.

L'article 150/5, § 5 précise que les recommandations de fonds propres supplémentaires sont formulées pour un établissement de crédit considéré individuellement, et qu'elles ne peuvent pas porter sur des aspects de risques qui sont déjà couverts par l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149.

L'article 150/5, §§ 6 et 7, qui prescrivent les conditions de disponibilité des fonds propres susceptibles d'être utilisés pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires pour ce qui relève respectivement des risques autres que le risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 95) et du risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 96/1), s'inscrivent dans le prolongement logique de l'article 150/3, §§ 3 et 4 qui définit les fonds propres qui sont disponibles pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres, pour ce qui relève respectivement des risques autres que le risque de levier excessif et du risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 150/3).

L'article 150/5, § 8 doit se lire avec l'article 150, § 1^{er}, 4^o pour ce qui concerne les mesures prévues lorsqu'un établissement de crédit ne dispose pas ou ne dispose plus d'un niveau global suffisant de fonds propres pour répondre aux

vermogen om de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen na te leven.

In de voornoemde paragraaf 8 wordt bepaald dat, zolang deze situatie niet als structureel wordt beschouwd en er wordt voldaan aan de eigenvermogensvereisten, de maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het eigen vermogen via beperkingen op uitkeringen, die worden vastgesteld in artikel 99 en 102/2 voor de niet-naleving van, respectievelijk, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer of het hefboomratiobuffervereiste, niet van toepassing zijn: bijgevolg is er geen beperking op dividenduitkeringen of betalingen van variabele beloningen of interesten aan houders van aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten.

In artikel 150, § 1, 4^o wordt bepaald dat de toezichthouder bij herhaalde niet-naleving, binnen een bepaalde periode, van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen een specifiek eigenvermogensvereiste oplegt aan de betrokken kredietinstelling.

Het dwingende karakter van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen vloeit derhalve voort uit het feit dat een specifiek eigenvermogensvereiste wordt opgelegd door de toezichthouder als na een bepaalde tijd niet wordt voldaan aan de richtsnoeren.

Invoeging van artikel 150/6

Artikel 150/6 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *ter* van Richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet in de kennisgeving door de toezichthouder aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten over het specifiek eigenvermogensvereiste en de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen. Deze kennisgeving is immers noodzakelijk opdat de afwikkelingsautoriteit of afwikkelingsautoriteiten gelet op deze elementen kan of kunnen bepalen of de betrokken kredietinstelling voldoet aan de in artikel 267/3 bepaalde verplichtingen die van toepassing zijn inzake eigen vermogen en voor

recommandations de fonds propres supplémentaires.

Aussi longtemps que cette situation n'est pas considérée comme structurelle, et que les exigences en fonds propres sont par ailleurs satisfaites, le paragraphe 8 précité prévoit que les mesures visant à reconstituer les fonds propres au moyen de restrictions aux distributions, prévues aux articles 99 et 102/2 en cas de non-respect, respectivement, de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ou de l'exigence de coussin lié au ratio de levier, ne sont pas applicables : il n'y a par conséquent pas de limitation au paiement de dividendes, de rémunérations variables, et d'intérêts aux détenteurs d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

Dans les cas où un non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires se répète au cours d'une certaine période, l'article 150, § 1^{er}, 4^o prescrit qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité de contrôle à l'établissement de crédit concerné.

Le caractère contraignant des recommandations de fonds propres supplémentaires découle ainsi de ce qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité s'il n'est pas satisfait aux recommandations au bout d'un certain temps.

Insertion d'un article 150/6

L'article 150/6 assure la transposition de l'article 104*ter* nouveau de la Directive 2013/36/UE. Cette disposition prescrit la notification par l'autorité de contrôle aux autorités de résolution concernées de l'exigence spécifique en fonds propres et des recommandations en fonds propres supplémentaires. Cette notification est, en effet, nécessaire pour que la ou les autorités de résolution puissent déterminer, compte tenu de ces éléments, si l'établissement de crédit concerné satisfait aux obligations applicables en matière de fonds propres et d'engagements éligibles aux fins de renflouement interne (*bail-in*), prévues à l'article 267/3.

interne versterking (*bail-in*) in aanmerking komende passiva.

Wijziging van de artikel 151

De schrapping van punt 4° in artikel 151 vloeit voort uit de schrapping van punt d) in de eerste alinea van artikel 105 van Richtlijn 2013/36/EU.

Wijziging van de artikel 152

De in artikel 152 bedoelde verwijzingen worden uitgebreid om aan te geven dat het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of het formuleren van richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen ten aanzien van een kredietinstelling geen afbreuk doet aan de toepassing van eventuele andere prudentiële maatregelen, met inbegrip van macroprudentiële maatregelen die worden opgelegd met toepassing van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

Opheffing van artikel 154

De schrapping van artikel 154 vloeit voort uit de schrapping van artikel 103 van Richtlijn 2013/36/EU (zie de commentaar bij artikel 142/1).

Wijzigingen in HOOFDSTUK IV (Boek II, Titel III)

Groepstoezicht

Inleiding

Richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) introduceert een aantal nieuwigheden met betrekking tot het groepstoezicht. Het gaat in eerste instantie om de regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 21 *bis*, omgezet in de artikelen 212/1 e.v. van de bankwet), de wijziging van de criteria voor het bepalen van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis (artikel 111, omgezet in het gewijzigde artikel 171) en tot slot de verantwoordelijkheid van financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend voor

Modification de l'article 151

La suppression du 4° de l'article 151 résulte de celle de l'alinéa 1^{er}, point d) de l'article 105 de la Directive 2013/36/UE.

Modification de l'article 152

Les références visées à l'article 152 sont étendues pour indiquer que l'imposition d'une exigence spécifique en fonds propres ou la formulation de recommandations de fonds propres supplémentaires à l'égard d'un établissement de crédit ne portent pas préjudice à l'application de toute autre mesures prudentielles, y compris de mesures macroprudentielles imposées en application de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.

Abrogation de l'article 154

La suppression de l'article 154 résulte de celle de l'article 103 de la Directive 2013/36/UE (voy. le commentaire de l'article 142/1).

Modification du CHAPITRE IV (Livre II, Titre III)

Surveillance du groupe

Introduction

La Directive (UE) 2019/878 (CRD V) introduit plusieurs nouveautés pour ce qui concerne la surveillance des groupes. Il s'agit tout d'abord du régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (article 21 *bis*, transposé par les articles 212/1 et suivants de la loi bancaire), ensuite une modification de critères pour déterminer l'autorité compétente en charge de la surveillance sur base consolidée (article 111 transposé par l'article 171 modifié) et enfin de la responsabilité des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées pour

de naleving door de tot de groep behorende entiteiten van de verplichtingen op geconsolideerde basis waarin Richtlijn 2013/36/EU (CRD IV) en Verordening nr. 575/2013 voorzien (artikel 3, lid 3, omgezet in artikel 168, te lezen in samenhang met artikel 205).

Als gevolg van deze wijzigingen moesten de meeste bepalingen van Hoofdstuk IV (van Boek II, Titel III van de bankwet) worden herzien, met uitzondering van de Afdeling over het toezicht op financiële conglomeraten, om bijvoorbeeld te bepalen of het toepassingsgebied ervan moest worden beperkt tot financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, of zich daarentegen moest uitstrekken tot alle financiële holdings of gemengde financiële holdings, dus zowel tot deze waaraan goedkeuring is verleend als tot deze die zijn aangewezen of vrijgesteld overeenkomstig artikel 212/2.

Het wetsontwerp loopt vooruit op de omzetting van bepaalde delen van Richtlijn(EU) 2019/2034 (IFD) door het toepassingsgebied van sommige bepalingen te beperken tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij de wijzigingen in artikel 1 van de wet van 25 april 2014).

Te dien einde wordt in het ontwerp reeds rekening gehouden met de wijziging bij Verordening (EU) 2019/2033 (IFR) van bepaalde sleuteldefinities van Verordening nr. 575/2013. Volgens deze nieuwe definities worden beursvennootschappen niet langer beschouwd als “instellingen” in de zin van Verordening nr. 575/2013 (d.w.z. kredietinstellingen en beursvennootschappen), waardoor de bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 die momenteel van toepassing zijn op “instellingen”, niet langer van toepassing zullen zijn op beursvennootschappen.

Tegelijkertijd zullen beursvennootschappen niet meer zijn uitgesloten van de definitie van financiële instelling die in Verordening nr. 575/2013 is opgenomen. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook als financiële holdings kunnen worden aangemerkt, wat een

le respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée prévues par la Directive 2013/36/UE (CRD IV) et le Règlement n° 575/2013 (article 3, paragraphe 3, transposé par l'article 168 à lire conjointement avec l'article 205).

Ces changements ont nécessité de réexaminer la plupart des dispositions du Chapitre IV (du Livre II, Titre III, de la loi bancaire), à l'exception de la Section concernant la surveillance des conglomerats financiers, pour déterminer, par exemple, si leur champ d'application devait se limiter aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes qui sont approuvées ou désignées, ou au contraire viser toutes les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes, que celles-ci soient approuvées, désignées ou exemptées conformément à l'article 212/2.

Le projet de loi anticipe la transposition de certaines parties de la Directive 2019/2034/UE (IFD) en limitant le champ d'application de certaines dispositions aux établissements de crédit (voy. le commentaire des modifications apportées à l'article 1^{er} de la loi du 25 avril 2014).

Dans cette optique, le projet tient déjà compte de la modification de certaines définitions clés du Règlement n° 575/2013 par le Règlement n°2019/2033 (IFR). Selon ces nouvelles définitions, les sociétés de bourse ne seront en effet plus considérées comme des « établissements » au sens du Règlement n°575/2013 (c'est-à-dire les établissements de crédit et les sociétés de bourse), de sorte que les dispositions de la Directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 actuellement applicables aux « établissements » ne seront plus applicables aux sociétés de bourse.

Dans le même temps, les sociétés de bourse ne seront plus exclues de la définition « d'établissement financier » du Règlement n°575/2013. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi être qualifiées de « compagnies financières », ce qui aura un impact direct sur la

directe invloed zal hebben op het groepstoezicht, met name op de aanwijzing van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis.

De wijzigingen die in het voorliggende wetsontwerp worden aangebracht in de definities van de artikelen 3 en 164 van de wet van 25 april 2014 met betrekking tot het groepstoezicht, houden reeds rekening met het bovenstaande. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld totdat de wet die Richtlijn (EU) 2019/2034 volledig in Belgisch recht zal omzetten, is aangenomen. Bijgevolg bepaalt het voorliggende wetsontwerp met betrekking tot de beursvennootschappen dat verwijzingen naar bepalingen die door het wetsontwerp zijn gewijzigd, moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door dit wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de datum van aanneming van de wet die Richtlijn (EU) 2019/2034 omzet. In deze tussentijd moeten die bepalingen bijgevolg nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

Met behulp van deze wetgevingstechniek wordt ervoor gezorgd dat de beursvennootschappen niet verplicht zullen zijn te voldoen aan de bepalingen tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/878 in de zes maanden die voorafgaan aan de tenuitvoerlegging van de nieuwe regeling van Richtlijn (EU) 2019/2034, en dat zij rechtstreeks zullen kunnen overschakelen van de huidige regeling van Richtlijn 2013/36/EU naar die van Richtlijn (EU) 2019/2034. Er zij opgemerkt dat de Europese Commissie een initiatief tot wijziging van Richtlijn 2013/36/EU heeft genomen met soortgelijke strekking.

Een nieuwe Onderafdeling betreft groepen uit derde landen die actief zijn in de EER en die voortaan, mits voldaan is aan bepaalde criteria, een intermediaire EER-moederonderneming moeten oprichten voor de gereguleerde dochterondernemingen die in de verschillende lidstaten aanwezig zijn.

supervision des groupes, en particulier la détermination de l'autorité compétente en charge du contrôle consolidé.

Dans le présent projet de loi, les modifications apportées aux définitions des articles 3 et 164 de la loi du 25 avril 2014 concernant le contrôle des groupes tiennent déjà compte de ce qui précède. L'entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu'à l'adoption de la loi qui transposera en droit belge la Directive 2019/2034/UE dans son ensemble. Par conséquent, le projet de loi prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par le présent projet de loi et ce, jusqu'à l'adoption de la loi transposant la Directive 2019/2034/UE. Pendant cette période intermédiaire, lesdites dispositions doivent encore donc être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'« établissement financier » et de « compagnie financière ».

Cette technique légistique permettra aux sociétés de bourse de ne pas être tenues de se conformer aux dispositions transposant la Directive (UE) 2019/878 durant les 6 mois précédant la mise en œuvre du nouveau régime de la Directive 2019/2034/UE, et de directement passer du régime actuel de la Directive 2013/36/UE à celui de la Directive 2019/2034/UE. À noter que la Commission européenne a pris l'initiative d'une modification de la Directive 2013/36/UE allant dans le même sens.

Une nouvelle Sous-Section porte sur les groupes de pays tiers actifs dans l'EEE, qui sont désormais tenus, si certains critères sont rencontrés, de constituer une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE destinée à détenir les filiales réglementées présentes dans les différents Etats membres.

Afdeling I — Definities

Wijziging van artikel 164

Dit artikel bevat definities die voor de toepassing van Hoofdstuk IV een aanvulling vormen op de meer algemene definities van artikel 3 van de bankwet. Overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 zijn de definities van artikel 164 gewijzigd om er de begrippen in op te nemen die nodig zijn voor de toepassing van de nieuwe bepalingen van artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU dat is ingevoerd bij Richtlijn (EU) 2019/878 en dat betrekking heeft op de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 164, § 1, 5° en 6°). In dit verband zij erop gewezen dat onder de definities van financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend, aangewezen kredietinstelling, aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding, en vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding zowel entiteiten naar Belgisch recht vallen als entiteiten die onder een andere lidstaat ressorteren.

Sommige definities van artikel 164, § 2 werden eveneens gewijzigd om rekening te houden met de nieuwe criteria voor de aanwijzing van de toezichthouder die verantwoordelijk is voor het toezicht op geconsolideerde basis. Zoals vermeld in de inleiding van de commentaar bij dit Hoofdstuk, loopt het wetsontwerp vooruit op de wijziging bij Verordening (EU) 2019/2033 (IFR) van bepaalde sleuteldefinities van Verordening nr. 575/2013. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld totdat de wet die Richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) volledig in Belgisch recht zal omzetten, is aangenomen. In de tussentijd zijn de betrokken sleuteldefinities echter tijdelijk gewijzigd om rekening te houden met Richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) teneinde de coherentie te waarborgen.

De definitie van EER-moederinstelling in punt 11° wordt geschrapt omdat ze niet langer nodig is onder de regeling van Richtlijn (EU) 2019/2034, aangezien de definitie van instelling van

Section 1^{ère} — Définitions

Modification de l'article 164

Cet article prévoit les définitions qui complètent pour l'application du Chapitre IV les définitions de portée plus générale prévues à l'article 3 de la loi bancaire. Conformément à la Directive 2013/36/UE et au Règlement n°575/2013, les définitions reprises à l'article 164 ont été modifiées pour y inclure les concepts nécessaires à l'application des nouvelles dispositions de l'article 21 *bis* de la Directive 2013/36/UE introduit par la Directive (UE) 2019/878 en ce qui concerne l'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (article 164, §1^{er}, 5° et 6°). À cet égard, on note que les définitions de compagnie financière ou de compagnie financière mixte approuvée, d'établissement de crédit désigné, de compagnie financière ou de compagnie financière mixte désignée, et de compagnie financière ou de compagnie financière mixte exemptée couvrent, à la fois, des entités de droit belge et des entités relevant du droit d'un autre Etat membre.

Plusieurs définitions énoncées à l'article 164, § 2 ont également été modifiées pour tenir compte des nouveaux critères prévus pour la désignation de l'autorité de contrôle responsable de la surveillance sur base consolidée. Comme précisé dans l'introduction du commentaire relatif au présent Chapitre, le projet de loi anticipe la modification de certaines définitions clés du Règlement n°575/2013 par le Règlement n°2019/2033 (IFR). L'entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu'à l'adoption de la loi qui transposera en droit belge la Directive 2019/2034/UE (IFD) dans son ensemble. Durant cette période, et à titre temporaire, les définitions clés concernées ont cependant été modifiées pour tenir compte de la Directive (UE) 2019/878 (CRD V) par souci de cohérence.

La définition d'« établissement mère dans l'EEE » figurant au 11° est supprimée car elle n'est plus nécessaire dans le régime prévu par la Directive 2019/2034/UE étant donné que la définition d'« établissement » figurant dans le

Verordening nr. 575/2013 uitsluitend betrekking zal hebben op kredietinstellingen.

De definities van moederbeleggingsonderneming in een lidstaat en EER-moederbeleggingsonderneming, die niet voorkomen in Richtlijn 2013/36/EU, werden specifiek voor de toepassing van artikel 171 opgenomen in artikel 164, § 2, 13° en 14°. Het gaat om beleggingsondernemingen die aan het hoofd staan van een groep met (ten minste) één kredietinstelling. Door deze verduidelijking kunnen deze begrippen worden onderscheiden van het begrip moederbeleggingsonderneming in de Unie, dat wordt ingevoerd bij Richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en dat later zal worden omgezet in een specifieke wet voor beursvennootschappen. Dit specifieke begrip slaat namelijk op beleggingsondernemingen die aan het hoofd staan van een groep die geen enkele kredietinstelling omvat.

Tot slot wordt in artikel 164, § 4 een specifieke definitie van groep opgenomen, in die zin dat deze ook deelnemingen (zonder zeggenschap) omvat, waardoor de perimeter voor de toepassing van de bepalingen betreffende het aanvullende conglomeraattoezicht wordt verruimd.

Afdeling II. — Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen

Onderafdeling I. — Toepassingsgebied

Wijziging van artikel 165

Dit artikel somt de verschillende gevallen op waarin toezicht op geconsolideerde basis moet worden uitgeoefend, rekening houdend met de mogelijkheid dat een Belgische kredietinstelling of een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding zowel onderworpen is aan het toezicht op geconsolideerde basis dat betrekking heeft op het geheel dat op het niveau van de Belgische uiteindelijke moederentiteit wordt gevormd, als aan het toezicht op geconsolideerde basis dat betrekking heeft op een ruimer geheel, waarbij de Belgische uiteindelijke moederentiteit zelf een dochteronderneming is van een entiteit die in een andere lidstaat is gevestigd. Het naast

Règlement n°575/2013 concernera alors exclusivement des établissements de crédit.

Les définitions d'« entreprise d'investissement mère dans un Etat membre » et d'« entreprise d'investissement mère dans l'EEE », qui ne figurent pas dans la Directive 2013/36/UE, ont été introduites à l'article 164, § 2, 13° et 14° pour les besoins spécifiques de l'article 171. Il s'agit d'entreprises d'investissement à la tête d'un groupe comprenant (au moins) un établissement de crédit. Cette précision permet de distinguer ces concepts de celui d'« entreprise d'investissement mère dans l'Union », qui est introduit par la Directive 2019/2034/UE (IFD) concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et qui sera ultérieurement transposée par la voie d'une loi propre aux sociétés de bourse. Ce concept spécifique fait en effet référence à des groupes ne comprenant aucun établissement de crédit.

Une définition spécifique de « groupe » est enfin introduite à l'article 164, § 4, en ce que celle-ci inclut les participations (sans exercice d'un contrôle), élargissant ainsi le périmètre considéré pour l'application des dispositions concernant la surveillance supplémentaire des conglomerats.

Section II. — Contrôle sur base consolidée des établissements de crédit

Sous-section 1^{re}. — Champ d'application

Modification de l'article 165

Cet article précise les différents cas donnant lieu à l'application du contrôle sur une base consolidée, en tenant compte de la possibilité qu'un établissement de crédit belge, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge soit, à la fois, soumise à une surveillance sur base consolidée portant sur l'ensemble formé à partir de l'entité faîtière belge et à une surveillance sur base consolidée portant sur un ensemble plus large où l'entité faîtière belge est elle-même filiale d'une entité située dans un autre Etat membre. La coexistence de ces différents périmètres de consolidation (organisée selon le principe des « poupées

elkaar bestaan van deze verschillende consolidatieperimeters (georganiseerd volgens het “matroesjkaprincipe”) vloeit voort uit de toepassing van Verordening nr. 575/2013 (zie met name artikel 11 van deze Verordening) en verklaart waarom de bepalingen in de punten 1° en 2° van de paragrafen 1 en 2, betreffende de verplichting tot toezicht op geconsolideerde basis op Belgisch niveau enerzijds en op het niveau van de andere lidstaten anderzijds, cumulatief van toepassing zijn wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan. Voor de volledigheid moet hier worden opgemerkt dat die verplichting niet mag worden verward met een eventuele verplichting om, teneinde bijvoorbeeld bepaalde specifieke risico's binnen een groep te isoleren, naast de verplichting om op geconsolideerde basis te voldoen aan de prudentiële vereisten, ook aan die vereisten te voldoen op gesubconsolideerde basis, d.w.z. binnen een beperkte en specifieke perimeter in een lidstaat, en dit onder de strikte voorwaarden van Verordening nr. 575/2013 en van deze wet.

Wijziging van artikel 167

Dit artikel wordt aangepast om artikel 3, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU, ingevoerd bij Richtlijn (EU) 2019/878, juncto artikel 108, lid 2 om te zetten en om te specificeren dat het toepassingsgebied van de verplichtingen met betrekking tot het ICAAP en het ILAAP (*internal capital adequacy assessment process* et *internal liquidity adequacy assessment process*; zie in dit verband de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 89 en 166) zich uitstrekt tot Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen, financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen (zie voor deze begrippen de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.).

Hoewel vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings niet rechtstreeks verplicht zijn om die verplichtingen op

russes ») découle de l'application du Règlement n° 575/2013 (voy. en particulier l'art. 11 de ce Règlement) et explique que les dispositions prévues aux 1° et 2° des paragraphes 1^{er} et 2, concernant l'obligation de contrôle sur base consolidée au niveau belge d'une part, et d'autre part au niveau des autres Etats membres, sont d'application cumulative lorsque leur conditions d'application respective sont remplies. Pour être complet, il convient de rappeler ici que ce qui précède ne doit pas être confondu avec une obligation éventuelle, aux fins d'isoler par exemple certains risques particuliers au sein d'un groupe, de satisfaire, en plus de devoir le faire sur une base consolidée, aux exigences prudentielles sur une base sous-consolidée, c'est-à-dire au sein d'un périmètre réduit et spécifique dans un Etat membre et ce, dans les strictes conditions du Règlement n° 575/2013 et de la présente loi.

Modification de l'article 167

Cet article fait l'objet d'une mise à jour pour transposer l'article 3, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE introduit par la Directive (UE) 2019/878 en lien avec l'article 108 paragraphe 2 et préciser que le champ d'application des destinataires des obligations en matière d'ICAAP et d'ILAAP (*internal capital adequacy assessment process* et *internal liquidity adequacy assessment process*, voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 89 et 166), s'étend aux établissements de crédit mères belges, aux établissements de crédit désignés, aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge (sur ces notions, voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants).

Même si elles ne sont pas directement tenues de se conformer à ces obligations sur une base consolidée et, le cas échéant, sur une base sous

geconsolideerde en, in voorkomend geval, gesubconsolideerde basis na te komen, blijven zij behoren tot de consolidatieperimeter waarop het ICAAP en het ILAAP worden toegepast. Bijgevolg moeten deze processen ook betrekking hebben op de dochterondernemingen van vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings.

In het algemeen geldt deze opmerking voor alle bepalingen van dit Hoofdstuk waarvan het toepassingsgebied in deze zin wordt gewijzigd.

De schrapping van artikel 167, § 2 vloeit voort uit de schrapping van artikel 108, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU bij Richtlijn (EU) 2019/878.

Vervanging van artikel 168

Zoals vermeld in de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 161 e.v.), bepaalt artikel 168 in welke mate en op welke wijze de governancevereisten moeten worden toegepast op geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis (zie in dit verband de commentaar bij artikel 165). In overeenstemming met artikel 3, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2019/878, bepaalt dit artikel nu dat deze vereisten rechtstreeks van toepassing zijn op Belgische moederkredietinstellingen en op financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen.

Er zij ook opgemerkt dat de toepassing op geconsolideerde basis van deze vereisten op de Belgische (gemengde) financiële holding niet langer afhankelijk is van het feit of de toezichthouder als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

Artikel 109, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 36, onder a) van Richtlijn (EU) 2019/878, voorziet nu expliciet in de uitbreiding van de organisatorische en controleregelingen binnen de groep tot de

consolidée, on note que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes exemptées continuent néanmoins de faire partie du périmètre de consolidation sur lequel est appliqué l'ICAAP et l'ILAAP. Il en découle que les filiales des compagnies financières et des compagnies financières mixtes exemptées doivent être comprises dans ces processus.

De façon générale, cette remarque vaut pour toutes les dispositions du présent Chapitre dont le champ d'application est ainsi modifié.

La suppression de l'article 167, § 2 fait suite à la suppression de l'article 108, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE par la Directive (UE) 2019/878.

Remplacement de l'article 168

Ainsi qu'il est précisé dans le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 161 et suiv.), l'article 168 détermine dans quelle mesure et selon quelles modalités les exigences de gouvernance doivent être appliquées au niveau consolidé et, le cas échéant, sur une base sous-consolidée (sur cet aspect, voy. le commentaire de l'article 165). Conformément à l'article 3, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/878, il prévoit désormais que ladite obligation s'adresse directement aux établissements de crédit mères belges, aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées.

On note par ailleurs que l'application sur une base consolidée de ces exigences à la compagnie financière (mixte) belge ne dépend plus du fait que l'autorité de contrôle ait été désignée comme autorité de surveillance sur une base consolidée.

L'article 109, paragraphe 2, de la Directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 36, a) de la Directive (UE) 2019/878 prévoit désormais explicitement l'extension des dispositifs d'organisation et de contrôle au sein

dochterondernemingen die in offshore financiële centra (*offshore financial centres*) zijn gevestigd. Volgens de algemeen gangbare betekenis van deze term zijn dit rechtsgebieden die toelaten dat financiële entiteiten worden opgericht die de meeste van of al hun activiteiten buiten deze rechtsgebieden uitoefenen. Deze wijziging wordt in artikel 168, eerste lid omgezet.

Aangezien artikel 168 zorgt voor de omzetting van artikel 3, lid 3 en van artikel 109, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2019/878, moet dit artikel ook worden gelezen in samenhang met artikel 205, betreffende de verantwoordelijkheid voor de naleving van deze vereisten door de entiteiten die deel uitmaken van de groep.

Invoeging van artikel 168/1

Richtlijn (EU) 2019/878 brengt via aanpassingen in de artikelen 92 en 109 van Richtlijn 2013/36/EU ook wijzigingen aan op het vlak van de vereisten met betrekking tot het beloningsbeleid op geconsolideerde basis. In de regel behoren alleen instellingen en financiële instellingen als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punten 3 en 26 van Verordening nr. 575/2013 tot de reglementaire consolidatieperimeter, ongeacht of zij al dan niet onder de EER ressorteren. Bijgevolg omvat het toepassingsgebied van artikel 168, § 1 van de bankwet, dat in principe is afgestemd op dat van Verordening nr. 575/2013, geen niet-financiële instellingen.

Overeenkomstig het nieuwe artikel 168/1, § 1 zijn dochterondernemingen die wel binnen de reglementaire consolidatieperimeter vallen nu vrijgesteld van de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis indien zij onderworpen zijn aan beloningsvereisten op grond van eigen sectorspecifieke regels. Bijgevolg wordt op deze wijze een voorrangsregeling ingevoerd.

De in het nieuwe artikel 168/1, § 1 van de bankwet bedoelde financiële instellingen die niet onderworpen zijn aan sectorspecifieke regels inzake beloningsbeleid, zoals

du groupe dans les filiales établies dans des centres financiers extraterritoriaux (*offshore financial centres*). Selon le sens commun, l'on vise ici des juridictions qui permettent l'établissement d'entités financières exerçant l'essentiel de leurs activités, voire la totalité, en dehors desdites juridictions. Cette modification est transposée à l'article 168, alinéa 1^{er}.

Etant donné qu'il transpose l'article 3, paragraphe 3 et l'article 109, paragraphe 2 de la Directive 2013/36/UE telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/878, l'article 168 doit aussi se lire avec l'article 205 concernant la responsabilité du respect de ces exigences par les entités faisant partie du groupe.

Insertion d'un article 168/1

La Directive (UE) 2019/878 introduit également, par voie d'adaptations des articles 92 et 109 de la Directive 2013/36/UE, des changements pour ce qui concerne les obligations en matière de politique de rémunération sur base consolidée. En règle générale, seuls les établissements et les établissements financiers tels que définis à l'article 4, paragraphe 1, points 3 et 26, du Règlement n° 575/2013 entrent dans le périmètre de consolidation réglementaire, qu'ils relèvent ou non du droit de l'EEE. Par conséquent, le champ d'application de l'article 168, paragraphe 1^{er} de la loi bancaire, qui est en principe aligné sur celui du Règlement n° 575/2013, ne couvre pas les établissements non financiers.

Conformément à l'article 168/1, § 1^{er}, nouveau, les filiales faisant effectivement partie du périmètre de consolidation réglementaire sont désormais exemptées de l'application des exigences en matière de rémunération sur base consolidée si elles sont soumises à des exigences de rémunération en vertu de règles sectorielles spécifiques propres. Il est donc instauré de ce fait un régime de priorité.

Les établissements financiers visés à l'article 168/1, § 1^{er}, nouveau de la loi bancaire qui ne sont pas soumis à des règles sectorielles spécifiques en matière de politique de

betalingsinstellingen, blijven derhalve onderworpen aan de toepasselijke regels op geconsolideerde basis, als bepaald in artikel 168, § 1 van de bankwet.

Het nieuwe artikel 168/1, § 2, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 5 van artikel 109 van Richtlijn 2013/36/EU, is bedoeld om arbitrage en omzeiling van de regels te voorkomen in hoofde van financiële instellingen die aan specifieke beloningsregels zijn onderworpen: zo blijven de beloningsvereisten op geconsolideerde basis van toepassing op de personeelsleden van dochterondernemingen die specifieke diensten verlenen zoals portefeuillebeheer, als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013, of het uitvoeren van orders, en die een mandaat hebben, ongeacht de vorm ervan, om beroepsactiviteiten te verrichten waardoor ze kunnen worden aangemerkt als personeelsleden die wezenlijke risico's nemen op het niveau van de groep van de kredietinstelling. Het kan ook gaan om een mandaat dat een delegatie- en outsourcingregeling omvat tussen de dochteronderneming waar de personeelsleden werkzaam zijn enerzijds, en andere instellingen in dezelfde groep anderzijds.

Er zij opgemerkt dat Richtlijn (EU) 2019/878 de lidstaten echter wel de mogelijkheid biedt om de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis hetzij geheel hetzij gedeeltelijk te handhaven, ongeacht of de dochterondernemingen al dan niet aan specifieke beloningsregels zijn onderworpen. In het voorliggende ontwerp wordt er echter voor gekozen om geen gebruik te maken van deze mogelijkheid tot afwijking, teneinde de benadering voor de Belgische sector in dit opzicht zoveel mogelijk te doen aansluiten bij de voorgestelde Europese benadering.

Vervanging van artikel 169

Het toepassingsgebied van deze bepaling, die betrekking heeft op de prerogatieven van de toezichthouder wanneer deze verantwoordelijk is voor het toezicht op geconsolideerde basis (d.w.z.

rémunération, comme par exemple les établissements de paiement, continuent quant à eux de relever des règles applicables sur base consolidée en matière de rémunération ainsi qu'il est prévu par l'article 168, § 1^{er}, de la loi bancaire.

L'article 168/1, § 2, nouveau, qui transpose l'article 109, paragraphe 5 nouveau, de la Directive 2013/36/UE, vise à empêcher tout arbitrage et contournement des règles dans le cas d'établissements financiers soumis à des règles spécifiques en matière de rémunération : ainsi, les exigences en matière de rémunération sur base consolidée continuent de s'appliquer aux membres du personnel de filiales qui fournissent des services spécifiques tels que la gestion de portefeuille, comme le prévoit l'article 4, paragraphe 1, point 19, du Règlement n° 575/2013, ou l'exécution d'ordres, lorsque ces personnes ont un mandat, sous quelque forme que ce soit, pour exercer des activités professionnelles les qualifiant de membres du personnel qui prennent des risques importants au niveau du groupe de l'établissement de crédit. Sont également visés dans ce cadre les mandats comportant des régimes de délégation et de sous-traitance entre la filiale où les membres du personnel sont employés, d'une part, et d'autres établissements du même groupe, d'autre part.

Il convient de noter que la Directive (UE) 2019/878 permet aux États membres de maintenir, en partie ou intégralement, l'application sur base consolidée des exigences en matière de rémunération, que les filiales fassent l'objet de règles spécifiques en matière de rémunération ou non. Dans le présent projet, le choix a toutefois été effectué de ne pas faire usage de cette possibilité de dérogation, afin d'inscrire le secteur belge, à cet égard, autant que possible dans l'approche européenne proposée.

Remplacement de l'article 169

Le champ d'application de cette disposition qui concerne les prerogatives de l'autorité de contrôle lorsqu'elle est responsable de la surveillance sur base consolidée (à savoir

de uitvoering van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie, het opleggen van prudentiële maatregelen en, in voorkomend geval, dwingende maatregelen en herstelmaatregelen), de verplichtingen inzake periodieke informatieverstrekking en de toepassing op geconsolideerde basis van de boekhoudkundige regels die specifiek zijn voor Belgische entiteiten, wordt aldus vastgesteld dat vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings ervan uitgesloten zijn (zie voor het begrip “vrijgesteld” de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.).

Vervanging van artikel 170

Het voorliggende wetsontwerp brengt geen wijzigingen aan in de bestaande regeling betreffende de verhouding tussen het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullend conglomeraatstoezicht (zie in dit verband de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen; Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 163 e.v.). De voorgestelde wijzigingen strekken er enkel toe rekening te houden met het feit dat de criteria voor de aanwijzing van de consoliderende toezichthouder voor een groep met aan het hoofd een financiële holding of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht, gewijzigd zijn. Bijgevolg zou een buitenlandse toezichthouder desgewenst gebruik kunnen maken van de in artikel 170 bedoelde regeling, overeenkomstig het bepaalde in artikel 171/1.

Onderafdeling II. — Maatregelen om het geconsolideerde toezicht te vergemakkelijken

Vervanging van artikel 171

Artikel 171 wordt ten gronde herzien om rekening te houden met de wijziging die bij artikel 1, punt 33 van Richtlijn (EU) 2019/878 wordt aangebracht in artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot de aanwijzing van de bevoegde autoriteit voor het toezicht op geconsolideerde basis op bankgroepen in de Unie. De nieuwe paragraaf 1 van artikel 171 beschrijft de verschillende mogelijke gevallen, waarbij het kan gaan om een groep die wordt overkoepeld door een kredietinstelling, een

l'exercice du processus de contrôle et d'évaluation prudentiels, l'imposition de mesures prudentielles et le cas échéant de mesures contraignantes et de redressement), les obligations en matière d'informations périodiques et l'application des règles comptables propres aux entités belges sur une base consolidée, est précisé pour en exclure les compagnies financières et les compagnies financières mixtes exemptées (sur cette notion, voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants).

Remplacement de l'article 170

Le présent projet ne modifie pas le régime en place concernant la relation entre le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats (voy. à ce sujet le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié; Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001, pp. 163 et suiv.). Les modifications proposées se limitent ainsi à tenir compte du fait que les critères sur la base desquels est désignée l'autorité de contrôle sur une base consolidée pour un groupe à la tête duquel est située une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge sont modifiés. Il en découle qu'une autorité de contrôle étrangère pourrait, si elle le souhaite, faire usage du dispositif prévu à l'article 170, conformément à ce qui est précisé à l'article 171/1.

Sous-section II. — Mesures visant à faciliter le contrôle sur base consolidée

Remplacement de l'article 171

L'article 171 est fondamentalement revu pour tenir compte de la modification par l'article 1, point 33 de la Directive (UE) 2019/878 de l'article 111 de la Directive 2013/36/UE concernant la désignation de l'autorité de compétente pour exercer la surveillance sur base consolidée de groupes bancaires dans l'Union. Le nouveau paragraphe 1^{er} de l'article le 171 distingue les différents cas de figure possibles, qu'il s'agisse d'un groupe chapeauté par un établissement de crédit, une entreprise

beleggingsonderneming, een financiële holding of gemengde financiële holding, die onder Belgisch recht of onder een andere lidstaat ressorteert, waarbij deze lidstaat dezelfde of een andere lidstaat kan zijn dan de lidstaat waaronder de dochterentiteiten ressorteren. Artikel 171 bestrijkt ook gevallen waarin een Belgische kredietinstelling een moederkredietinstelling is en gevallen waarin deze instelling een dochterkredietinstelling is.

De bepalingen van artikel 171 moeten dus worden gelezen in samenhang met verschillende definities, met name die van artikel 164, § 2.

Er zij ook aan herinnerd dat Verordening nr. 575/2013 voorziet in de consolidatie van de groepen op het hoogste niveau in elke lidstaat en in de EER. Volgens deze Verordening wordt subconsolidatie enkel bij wijze van uitzondering toegepast en op een lager niveau in een lidstaat (zie in dit verband met name artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013). De consolidatie moet plaatsvinden op het niveau van de uiteindelijke moederonderneming (in een lidstaat en/of in de EER).

Wanneer er meer dan één consolidatie is (in een of meer lidstaten en in de EER), zullen er verschillende autoriteiten worden aangewezen om toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen, naargelang van de respectieve consolidatieperimeters. Deze benadering wordt gevolgd in artikel 171, § 1, 1^o, dat in dit opzicht geen inhoudelijke wijzigingen heeft ondergaan.

Indien een moederkredietinstelling naar Belgisch recht zelf een dochteronderneming is van een kredietinstelling in een andere lidstaat en/of in de EER, wordt een andere toezichthouder als consoliderende toezichthouder aangewezen voor de groep op het hogere niveau overeenkomstig artikel 171, § 1, 2^o.

De bankwet is *mutatis mutandis* van toepassing op elk van deze perimeters, met dien verstande dat de consoliderende toezichthouder voor de gehele groep op EER-niveau zal kunnen profiteren van de werkzaamheden die de consoliderende toezichthouders voor de verschillende onderdelen

d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, de droit belge ou relevant du droit d'un autre Etat membre, ledit Etat membre pouvant être le même ou être différent de celui dont relève les entités filiales. L'article 171 couvre en outre les situations où un établissement de crédit belge est un établissement de crédit mère et celles où cet établissement est un établissement de crédit filiale.

Les dispositions de l'article 171 doivent ainsi se lire en parallèle avec différentes définitions, en particulier celles figurant à l'article 164, § 2.

Il faut également rappeler que le Règlement n° 575/2013 prévoit la consolidation des groupes au plus haut niveau dans chaque Etat membre et dans l'EEE. Selon ce Règlement, la sous-consolidation n'est appliquée que par exception et ce, à un niveau inférieur dans un Etat Membre (sur cet aspect voy. notamment l'article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013). La consolidation doit quant à elle être effectuée au niveau de l'entreprise mère ultime (que ce soit dans un Etat membre et/ou dans l'EEE).

Dans les cas où il y a plusieurs consolidations (dans un ou plusieurs Etats membres et dans l'EEE), il y aura désignation de plusieurs autorités chargées de la surveillance sur base consolidée en fonction des périmètres de consolidation respectifs. Cette approche est adoptée par l'article 171, § 1^{er} 1^o qui n'est, sur le fond, pas modifié à cet égard.

Dans cette optique, si un établissement de crédit mère de droit belge est lui-même filiale d'un établissement de crédit dans un autre Etat membre et/ou dans l'EEE, une autre autorité de contrôle sera désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée pour le groupe au niveau supérieur en application de l'article 171, § 1^{er}, 2^o.

La loi bancaire s'applique *mutatis mutandis* pour chacun de ces périmètres, sachant que l'autorité de surveillance sur base consolidée pour l'ensemble du groupe au niveau EEE pourra bénéficier des travaux effectués par les autorités de surveillance sur base consolidée pour les

van de groep op het niveau van elke lidstaat verrichten.

Paragraaf 2, die zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 111, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU, betreft de verschillende mogelijke gevallen van horizontale consolidatie: ofwel vormt de moederonderneming van de kredietinstelling zelf een consortium met een derde, ofwel heeft de kredietinstelling geen moederonderneming en vormt ze zelf rechtstreeks een consortium.

Paragraaf 3 zet artikel 111, lid 5, eerste alinea van Richtlijn 2013/36/EU om, waarin wordt bepaald hoe het criterium van het hoogste balanstotaal moet worden toegepast wanneer een bevoegde autoriteit belast is met het individueel toezicht op verschillende kredietinstellingen die tot dezelfde groep behoren.

Paragraaf 4 biedt de betrokken bevoegde autoriteiten de mogelijkheid om in onderlinge overeenstemming regelingen te treffen om rekening te houden met bijzondere gevallen, bijvoorbeeld wanneer het belang in een lidstaat van een entiteit die deel uitmaakt van een transnationale groep rechtvaardigt dat de autoriteit die bevoegd is voor het individueel toezicht op de betrokken entiteit ook verantwoordelijk is voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis op die entiteit op het niveau van de moederonderneming in een andere lidstaat.

Het laatste lid van paragraaf 4 zorgt voor de omzetting van artikel 111, lid 6, dat niet bepaalt dat afgeweken mag worden van de toepassing van het criterium dat inhoudt dat de toezichthouder als consoliderende toezichthouder wordt aangewezen in het geval dat een financiële holding of gemengde financiële holding in een lidstaat slechts één Belgische kredietinstelling bezit, met uitsluiting van enige andere kredietinstelling of beleggingsonderneming

parties du groupe au niveau de chaque Etat membre.

Le paragraphe 2, qui transpose le nouvel article 111, paragraphe 4, de la Directive 2013/36/UE, vise les différentes situations possibles donnant lieu à la consolidation horizontale: soit l'entreprise mère de l'établissement de crédit forme elle-même un consortium avec un tiers, soit l'établissement de crédit n'a pas d'entreprise-mère et forme lui-même directement un consortium.

Le paragraphe 3 assure la transposition de l'article 111, paragraphe 5, alinéa 1^{er} de la Directive 2013/36/UE, lequel précise comment doit s'appliquer le critère du total bilantaire le plus élevé lorsqu'une autorité compétente est en charge du contrôle individuel de plusieurs établissements de crédit faisant partie d'un même groupe.

Le paragraphe 4 permet aux autorités compétentes concernées de prendre de commun accord des dispositions pour tenir compte de cas particuliers, par exemple lorsque l'importance dans un Etat membre d'une entité faisant partie d'un groupe transnational justifie que l'autorité compétente pour le contrôle individuel de l'entité concernée soit également responsable de l'exercice de la surveillance de ladite entité sur base consolidée au niveau de son entreprise-mère dans un autre Etat membre.

Le dernier alinéa du paragraphe 4 transpose l'article 111, paragraphe 6, qui ne prévoit pas qu'il peut être dérogé à l'application du critère d'attribution de la compétence de surveillance sur base consolidée à l'autorité de contrôle dans la situation où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte dans un Etat membre détient seulement un établissement de crédit belge, à l'exclusion de tout autre établissement de crédit ou entreprise d'investissement.

Invoeging van artikel 171/1

De CRD V vermeldt niet welke gevolgen de nieuwe regeling voor de aanwijzing van buitenlandse toezichthouders als consoliderende toezichthouder heeft op de regels die van toepassing zijn wanneer de consoliderende toezichthouder verschilt van de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar een financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd. De nieuwe regeling lijkt te zijn geïnspireerd op de regeling in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (GTM), waarbij de Europese Centrale Bank ermee belast is de bepalingen van de wetgeving van de deelnemende lidstaten toe te passen.

Bijgevolg moest er een nieuw artikel 171/1 worden ingevoegd om te preciseren dat wanneer de consoliderende toezichthouder een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat is die is aangewezen op grond van de in artikel 171 gespecificeerde beginselen inzake de overdracht van bevoegdheden, hij gebruik kan maken van de prerogatieven waarin de wet van 25 april 2014 voorziet ten aanzien van entiteiten naar Belgisch recht met betrekking tot de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis, waarbij moest worden vermeden dat de bepalingen van de ontwerpwet een extraterritoriale reikwijdte krijgen. (zie in dit verband ook de commentaar bij ontwerpartikel 212/8).

Vervanging van artikel 174

Artikel 174 is van toepassing in gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is voor een groep op Belgisch niveau en/of op het niveau van de EER. In dit verband en rekening houdend met het nieuwe artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, bepaalt de voorgestelde wijziging met welke bevoegde autoriteiten de toezichthouder als consoliderende toezichthouder moet samenwerken om tot een gezamenlijk besluit te komen in het kader van de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis en breidt het hun aantal uit. Dit zijn nu de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van de dochterondernemingen van de Belgische moederonderneming, alsook de bevoegde

Insertion d'un article 171/1

La Directive CRD V ne précise pas les conséquences du nouveau mode de désignation des autorités de contrôle étrangères en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée quant aux règles applicables lorsque l'autorité de surveillance sur base consolidée est différente de l'autorité compétente de l'Etat membre d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte. Le système mis en place semble s'inspirer du régime établi dans le cadre du mécanisme de supervision unique (MSU) où la Banque centrale européenne est chargée d'appliquer les dispositions du droit des Etats membres participants.

Il a de ce fait été nécessaire d'introduire nouvel article 171/1 pour préciser que l'autorité de surveillance sur base consolidée, dès lors qu'il s'agit d'une autorité compétente d'un autre Etat membre désignée en application des principes de dévolution précisés à l'article 171, dispose de la faculté d'utiliser les prérogatives prévues par la loi du 25 avril 2014 à l'égard d'entités de droit belge pour ce qui concerne l'exercice de la supervision sur base consolidée, tout en veillant à éviter de conférer une portée extraterritoriale aux dispositions de la loi en projet. (sur cet aspect, voy. également le commentaire concernant l'article 212/8).

Remplacement de l'article 174

L'article 174 est applicable dans les situations où l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée pour un groupe au niveau belge et/ou au niveau de l'EEE. Dans ce contexte et tenant compte de l'article 21 *bis* nouveau de la Directive 2013/36/UE, la modification proposée précise et étend le nombre des autorités compétentes avec lesquelles l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance consolidée est tenue d'interagir pour parvenir à une décision commune dans le cadre de l'exercice de la surveillance sur une base consolidée. Sont ainsi à présent concernées les autorités compétentes des Etats membres des filiales de l'entreprise mère belge, de même que

autoriteiten van een lidstaat waar een financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft en die deel uitmaakt van de consolidatieperimeter. Daarnaast wordt volledigheidshalve uitdrukkelijk bepaald dat de bepalingen van paragraaf 1 van overeenkomstige toepassing zijn wanneer de toezichthouder overeenkomstig de paragrafen 2 en 4 van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen. Het gaat om het geval waarin de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten zou moeten samenwerken met betrekking tot instellingen die geen dochterondernemingen van de Belgische onderneming zijn.

Overeenkomstig het gewijzigde artikel 113 van Richtlijn 2013/36/EU vult het wetsontwerp ook de aangelegenheden aan waarop de gezamenlijke besluiten van de betrokken autoriteiten betrekking hebben, om rekening te houden met de nieuwe toezichtsinstrumenten die werden ingevoerd bij Richtlijn (EU) 2019/878 (aanvullend-eigenvermogensvereiste om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen dat niet voldoende wordt gedekt, richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen), evenals bepaalde proceduretermijnen.

Wijziging van artikel 175

Artikel 175, dat de tegenhanger vormt van artikel 174, betreft het geval waarin de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, maar als bevoegde autoriteit optreedt voor een van de entiteiten van de groep.

Wijziging van artikelen 177 tot 181

Met de wijzigingen in deze artikelen worden de bestaande bepalingen tot omzetting van de artikelen 115 tot 117 van Richtlijn 2013/36/EU aangevuld om rekening te houden met de nieuwe regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (zie de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.), en

les autorités compétentes d'un État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre et faisant partie du périmètre de consolidation. En outre, dans un souci d'exhaustivité, il est expressément prévu que les dispositions du paragraphe 1^{er} sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application des paragraphes 2 et 4 de l'article 171. Ces situations visent les cas où l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée serait de ce fait conduite à devoir interagir avec des autorités compétentes d'État membres pour des établissements qui ne sont pas des filiales de l'entreprise belge.

Conformément à l'article 113 modifié de la Directive 2013/36/UE, le projet de loi complète également les matières sur lesquelles portent les décisions communes des autorités concernées au regard de nouveaux instruments de contrôle introduits par la Directive (UE) 2019/878 (exigence de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert, recommandations de fonds propres supplémentaires), ainsi que certains délais de procédure.

Modification de l'article 175

L'article 175 constitue le pendant de l'article 174 en ce qu'il vise les situations où l'autorité de contrôle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, mais est appelée à intervenir en qualité d'autorité compétente pour une des entités du groupe.

Modification des articles 177 à 181

Les modifications introduites visent à compléter le dispositif en vigueur transposant les articles 115 à 117 de la Directive 2013/36/UE pour tenir compte du nouveau régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants), et

worden de voorwaarden vastgelegd waaronder toezichthouders van derde landen kunnen deelnemen aan colleges van bevoegde autoriteiten.

In het tweede lid van artikel 177 wordt bepaald dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder ook schriftelijke coördinatieovereenkomsten moet sluiten met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn gevestigd waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen.

Invoeging van artikel 181/1

Dit artikel zet de het nieuwe lid 5 van artikel 117 van Richtlijn 2013/36/EU om, dat betrekking heeft op de samenwerking tussen de prudentiële toezichthouders en de autoriteiten die verantwoordelijk zijn voor de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

Wijziging van artikel 182

Dit artikel wordt aangevuld om het beginsel vast te leggen dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding, en de overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG aangewezen coördinator samenwerken in het kader van het aanvullend conglomeraatstoezicht (FICOD).

Afdeling III. — Aanvullend conglomeraatstoezicht

Richtlijn 2013/36/EU brengt geen wijzigingen aan in de regeling inzake het toezicht op conglomeraten, tenzij indirect: zo kunnen de nieuwe criteria voor de aanwijzing van de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk zal zijn voor het toezicht op geconsolideerde basis ertoe leiden dat de toezichthouder de consoliderende toezichthouder wordt of dit niet langer is, wat geen invloed heeft op zijn hoedanigheid als coördinator voor het aanvullend conglomeraatstoezicht, maar in voorkomend geval wel gevolgen kan hebben voor de toepassing (of niet) van bepalingen die gelden

précisent à quelles conditions des autorités de surveillance de pays tiers peuvent participer à des collèges d'autorités compétentes.

L'alinéa 2 de l'article 177 précise que des accords écrits de coordination doivent également être conclus par l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée avec les autorités compétentes des Etats membres où sont établies des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées ou désignées.

Insertion d'un article 181/1

Cet article transpose le nouveau paragraphe 5 de l'article 117 de la Directive 2013/36/UE qui concerne la coopération entre les autorités de contrôle prudentiel et les autorités chargées de la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme.

Modification de l'article 182

Cet article est complété pour poser le principe de coopération entre l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comptant une compagnie financière mixte mère et le coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE pour la surveillance supplémentaire du conglomérat (FICOD).

Section III. — Surveillance complémentaire des conglomérats

La Directive 2013/36/UE n'entraîne pas de modification du régime de contrôle des conglomérats sauf de manière indirecte : ainsi, les nouveaux critères pour la désignation de l'autorité compétente qui sera responsable de la surveillance sur une base consolidée peuvent avoir pour effet que l'autorité de contrôle devient ou ne sera plus l'autorité de surveillance sur une base consolidée, ce qui demeure sans effet sur sa qualité de coordinateur pour la surveillance supplémentaire du conglomérat, mais peut avoir des conséquences, le cas échéant, sur l'application ou non de dispositions applicables

wanneer de toezichthouder zowel consoliderende toezichthouder als coördinator is (zie bijvoorbeeld artikel 170).

lorsque l'autorité de contrôle est à la fois autorité de surveillance sur une base consolidée et coordinateur (voy. par exemple l'article 170).

Wijziging van artikel 196

Modification de l'article 196

Paragraaf 2 van dit artikel wordt gewijzigd om een materiële fout te corrigeren.

Le paragraphe 2 de cet article est modifié pour corriger une erreur matérielle.

Afdeling IV. — Gemeenschappelijke bepalingen

Section IV. — Dispositions communes

Onderafdeling II. — Moederondernemingen

Sous-section II. — Les entreprises mères

In het opschrift van Onderafdeling II "Moederondernemingen" wordt de verwijzing naar financiële holdings en gemengde financiële holdings geschrapt om rekening te houden met de invoeging van de nieuwe Onderafdelingen II/1 en II/2 betreffende de goedkeuring van en het toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht.

L'intitulé de la Sous-section II « Les entreprises mères » est modifié par la suppression de la référence aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes, étant donné l'insertion de nouvelles Sous-sections II/1 et II/2 concernant l'approbation et la supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge.

Wijziging van artikelen 204 tot 210

Modification des articles 204 à 210

De wijzigingen in deze artikelen zijn bedoeld om de nieuwe regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings te integreren in de sinds enkele jaren bestaande wettelijke regeling in de Belgische wetgeving (zie met betrekking tot deze nieuwe regeling de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.). De bepalingen die momenteel van toepassing zijn, met name die welke betrekking hebben op het aanvullend toezicht op financiële conglomeraten, blijven dus behouden maar worden aangepast aan de nieuwe regeling die voortvloeit uit de omzetting van de CRD V.

Les modifications introduites visent à intégrer le nouveau régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes dans le régime légal existant en droit belge depuis plusieurs années (concernant ce nouveau régime, voy. le commentaire concernant les articles 212/1 et suivants). On a donc veillé à conserver les dispositions actuellement en vigueur, en particulier en ce qui concerne la surveillance supplémentaire des conglomerats financiers, en les adaptant au nouveau régime issu de la transposition de la Directive CRD V.

De wijzigingen in artikel 205 strekken ertoe te verduidelijken dat financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend en uiteindelijke moederkredietinstellingen naar Belgisch recht verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op de groep op geconsolideerde basis (zie voor artikel 205 de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut

La modification de l'article 205 vise dans cette optique à préciser que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées et les établissements de crédit mères faïtières de droit belge exerceront ainsi la responsabilité du respect des obligations relatives à la surveillance du groupe sur base consolidée (concernant l'article 205, voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des

van en het toezicht op kredietinstellingen; Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 177 e.v.). Wanneer een gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend en een moederkredietinstelling naar Belgisch recht aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat, zijn zij ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullend toezicht op het financieel conglomeraat.

Een aangewezen gemengde financiële holding of een aangewezen kredietinstelling kan deze verantwoordelijkheid ook uitoefenen voor de groep als geheel, wanneer de banksector de belangrijkste sector is binnen een financieel conglomeraat (zie artikel 186, § 3).

Indien de banksector niet de belangrijkste sector is binnen een financieel conglomeraat, is de aangewezen entiteit enkel verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis voor de bankpool binnen het conglomeraat. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een gemengde financiële holding die is vrijgesteld overeenkomstig de bepalingen van artikel 212/2 zoals ingevoegd bij het wetsontwerp, aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat waarbinnen de verzekeringssector de belangrijkste sector is. Deze vrijgestelde gemengde financiële holding zal dus niet verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis op het bankgedeelte (deze verantwoordelijkheid zal door de aangewezen entiteit worden uitgeoefend), maar zal wel verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullend conglomeraatstoezicht overeenkomstig de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

Een financiële holding of een gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert en waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen, zou moeten, indien de toepassingsvoorwaarden vervuld zijn, deze

établissements de crédit ; Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001 pp. 177 et suiv.). Lorsqu'une compagnie financière mixte approuvée et un établissement de crédit mère de droit belge sont à la tête d'un conglomérat financier, ils sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance supplémentaire du conglomérat financier.

Une compagnie financière mixte désignée ou un établissement de crédit désigné peut aussi exercer une telle responsabilité pour le groupe dans son ensemble, lorsque le secteur bancaire est le secteur le plus important au sein d'un conglomérat financier (voy. l'article 186, § 3).

Si le secteur bancaire n'est pas le secteur le plus important au sein d'un conglomérat financier, l'entité désignée sera seulement responsable du respect des obligations relatives à la surveillance sur base consolidée pour le pôle bancaire au sein du conglomérat. Cette situation peut par exemple se produire dans le cas d'une compagnie financière mixte exemptée conformément aux dispositions de l'article 212/2 introduit par la loi en projet, qui est à la tête d'un conglomérat financier dans lequel le secteur d'assurance est le plus important. Cette compagnie financière mixte exemptée ne sera ainsi pas responsable du respect des obligations relatives à la surveillance sur une base consolidée de la partie bancaire (responsabilité dont sera chargée l'entité désignée) mais sera néanmoins responsable du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat en application de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance.

Une compagnie financière ou une compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre approuvée ou désignée devrait, si les conditions d'application sont remplies, exercer une telle responsabilité pour un groupe bancaire

verantwoordelijkheid uitoefenen voor een bankgroep of een financieel conglomeraat waartoe een kredietinstelling naar Belgisch recht behoort, op basis van het recht van de betrokken lidstaat.

Er worden soortgelijke wijzigingen aangebracht in artikel 208 (rapportering door de effectieve leiding over de geconsolideerde bankgroep en het financieel conglomeraat) en in artikel 209 (functies van commissaris erkend revisor met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan de kredietinstellingen zijn onderworpen).

De wijziging in artikel 210 impliceert dat financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die vrijgesteld zijn van de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuring, geen commissaris erkend revisor moeten aanstellen. In dat geval zal de commissaris erkend revisor van de aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht of van de Belgische dochterkredietinstelling die is aangewezen met toepassing van artikel 212/2, § 1, 3°, de opdracht van commissaris erkend revisor uitoefenen voor de bankgroep en in voorkomend geval, voor het financieel conglomeraat. Indien de vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht geen geregementeerde dochteronderneming in België heeft, moet er geen Belgische commissaris erkend revisor worden aangesteld.

Wijziging van artikel 212

Richtlijn 2013/36/EU als gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2019/878, die financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, gelijkstelt met moederkredietinstellingen voor de toepassing van de prudentiële regels op geconsolideerde basis (zie het nieuwe lid 3 van artikel 3 van de Richtlijn en de commentaar bij de artikelen 168 en 212/1 e.v.), bepaalt nog steeds met name dat de bepalingen betreffende de professionele betrouwbaarheid en deskundigheid van toepassing zijn op de bestuurders van alle financiële holdings of gemengde financiële holdings, dus zowel van (gemengde) financiële

ou un conglomérat financier comprenant un établissement de crédit de droit belge sur la base du droit de l'Etat membre concerné.

Des modifications analogues sont introduites à l'article 208 (rapport de la direction effective pour ce qui concerne le groupe bancaire consolidé et le conglomérat financier) et à l'article 209 (fonctions de commissaire-réviseur agréé pour, respectivement, la surveillance sur une base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats dont font l'objet les établissements de crédit).

Il découle de la modification de l'article 210 que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge exemptées de l'approbation prévue à l'article 212/1 ne doivent pas désigner un commissaire-réviseur agréé. Dans ce cas, le commissaire-réviseur agréé de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte de droit belge désignée ou de l'établissement de crédit belge filiale désigné en application de l'article 212/2, § 1^{er}, 3° sera chargé de la mission portant sur le groupe bancaire et le conglomérat financier le cas échéant. Dans le cas où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de droit belge exemptée ne compte pas de filiale réglementée en Belgique, il n'est pas nécessaire d'avoir un commissaire réviseur agréé belge.

Modification de l'article 212

La Directive 2013/36/UE telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/878, tout en assimilant les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées à des établissements de crédit mères pour l'application des règles prudentielles sur base consolidée (voy. l'article 3, paragraphe 3 nouveau de la Directive et le commentaire des articles 168 et 212/1 et suivants), continue notamment de prévoir que les dispositions concernant l'honorabilité professionnelle et l'expertise sont d'application aux dirigeants de toute compagnie financière ou compagnie financière mixte, qu'elle soit approuvée, désignée ou exemptée (article 121 de

holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, als van (gemengde) financiële holdings die zijn vrijgesteld (artikel 121 van Richtlijn 2013/36/EU, niet gewijzigd bij de CRD V).

Daardoor worden zoals vermeld in de commentaar bij artikel 212 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (Parl.St., Kamer 2013-1014, nr. 53 3406/001, pp.182 en 183), naast de permanente vereisten op het vlak van professionele betrouwbaarheid en deskundigheid, naar analogie bepaalde andere verplichtingen opgelegd aan financiële holdings en gemengde financiële holdings: ten minste twee effectieve leiders, enkel natuurlijke personen als bestuurders, beroepsverboden, beleidsstructuur, toezicht op het aandeelhouderschap, beloningsbeleid en -praktijken in geval van uitzonderlijke overheidssteun, bepaalde herstelmaatregelen.

In navolging van het bovengenoemd artikel 121 van Richtlijn 2013/36/EU is artikel 212 ook van toepassing op vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 212/2). In dit verband zij echter opgemerkt dat artikel 203, § 2, dat ongewijzigd blijft, voorziet in de mogelijkheid om op individuele basis af te wijken van de verplichtingen van artikel 212, voor zover dit in overeenstemming is met het Europees recht.

De regeling die geldt voor financiële holdings en gemengde financiële holdings wordt aangevuld met de mogelijkheid voor de toezichthouder om aan deze entiteiten de dwingende maatregelen van artikel 234, § 2 van de wet van 25 april 2014 op te leggen in geval van niet-naleving of waarschijnlijke niet-naleving van de verplichtingen die op hen van toepassing zijn.

De in artikel 168, § 3 aangebrachte wijzigingen maken het ook overbodig om in artikel 212 naar deze bepaling te verwijzen, zoals voorheen werd gedaan.

Om verwarring te voorkomen werd tot slot een nieuw tweede lid ingevoegd om te specificeren in

la Directive 2013/36/UE, non modifié par la Directive CRD V).

De ce fait, ainsi qu'il est mentionné dans le commentaire de l'article 212 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001 pp. 182 et 183), outre les exigences permanentes en matière d'honorabilité professionnelle et d'expertise, certaines autres obligations sont ainsi imposées par analogie aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes : au moins deux dirigeants effectifs, uniquement des personnes physiques comme administrateurs, interdictions professionnelles, structure de gestion, contrôle de l'actionnariat, politique et pratiques de rémunération en cas de soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, certaines mesures de redressement.

Dans le prolongement de l'article 121 précité de la Directive 2013/36/UE, l'article 212 est également applicable aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes exemptées (article 212/2). À cet égard, on note cependant que l'article 203, § 2, qui demeure inchangé, prévoit une possibilité de dérogation sur base individuelle aux obligations de l'article 212, pour autant que cela reste conforme au droit européen.

Le dispositif applicable aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes est complété par la possibilité, dont est dotée l'autorité de contrôle, d'imposer à ces entités les mesures contraignantes visées à l'article 234, § 2 de la loi du 25 avril 2014 en cas de manquement ou de risque de manquement aux obligations qui leurs sont applicables.

Les modifications introduites à l'article 168, § 3 rendent d'autre part superflu le renvoi à cette disposition à l'article 212 comme c'était le cas précédemment.

Afin d'éviter toute confusion, un nouvel alinéa 2 a enfin été introduit pour préciser les situations

welke gevallen artikel 61 (ontslag van verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties) van overeenkomstige toepassing is.

Onderafdeling II/1 — Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen

Het nieuwe artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU voert een verplichting tot goedkeuring in voor financiële holdings en gemengde financiële holdings.

Het doel van deze nieuwe regeling is dat uiteindelijke moederholdings die een centrale rol spelen in de leiding van een groep die een of meer kredietinstellingen omvat, formeel in het toepassingsgebied van het toezicht op geconsolideerde basis worden opgenomen, zonder dat deze entiteiten echter op individuele basis worden onderworpen aan een toezicht dat vergelijkbaar is met het toezicht dat op de gereguleerde instellingen wordt uitgeoefend.

In de Belgische wetgeving werd reeds rechtstreeks rekening gehouden met financiële holdings en gemengde financiële holdings (zie de artikelen 168 en 212); de nieuwe bepalingen die via dit wetsontwerp in de wet van 25 april 2014 worden opgenomen, zijn dan ook vooral bedoeld om de beoordeling van en het toezicht op de naleving van de op dit niveau toepasselijke prudentiële vereisten te formaliseren en de rol van de betrokken bevoegde autoriteiten te preciseren.

Omwille van de leesbaarheid worden in de wijzigingen die in het wetsontwerp worden voorgesteld, drie gevallen onderscheiden:

- gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is van een groep die een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding omvat (artikelen 212/1 tot 212/7);

dans lesquelles l'article 61 (démission des responsables des fonctions de contrôle indépendantes) est applicable par analogie.

Sous-section II/1 — Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171

Le nouvel article 21 *bis* de la Directive 2013/36/UE introduit une obligation d'approbation pour les compagnies financières et des compagnies financières mixtes.

L'objectif de ce nouveau régime est de permettre d'intégrer formellement dans le champ d'application de la surveillance sur base consolidée les entités holding faîtières qui sont au centre de la conduite des groupes comprenant un ou plusieurs établissements de crédit, sans toutefois soumettre ces entités à un contrôle sur base individuelle comparable à celui prévu pour les établissements réglementés.

Le droit belge reconnaissait déjà directement les compagnies financières et les compagnies financières mixtes (cf. les articles 168 et 212), de sorte que les nouvelles dispositions introduites dans la loi du 25 avril 2014 par le présent projet de loi ont principalement pour objet de formaliser l'évaluation et le contrôle du respect des exigences prudentielles applicables à ce niveau et de préciser le rôle des autorités compétentes concernées.

Pour des raisons de lisibilité, les modifications proposées dans le projet de loi distinguent trois types de situations :

- les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge (articles 212/1 à 212/7) ;

- gevallen waarin de toezichthouder niet de consoliderende toezichthouder is van een groep die een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding omvat (artikel 212/8);
- gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is van een groep die een financiële holding of gemengde financiële holding naar het recht van een andere lidstaat omvat (artikelen 212/9 tot 212/10).

II/1.1 Verplichting tot goedkeuring

Invoeging van artikel 212/1

Artikel 212/1, dat artikel 21 *bis*, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU omzet, legt een verplichting tot goedkeuring op aan alle financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die uiteindelijke moederondernemingen zijn in België of in de EER. Het tweede lid breidt deze verplichting uit tot andere financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht ingeval er op hun niveau een verplichting tot subconsolidatie geldt op basis van Verordening nr. 575/2013 (zie in dit verband de commentaar bij artikel 165).

Er zij op gewezen dat de nieuwe goedkeuringsregeling niet tot gevolg heeft dat financiële holdings en gemengde financiële holdings aan een toezicht op individuele basis worden onderworpen, zoals het geval is voor kredietinstellingen. De bepalingen in de wet van 25 april 2014 die van toepassing zijn, zijn dit enkel in het kader van het toezicht op geconsolideerde basis op een groep die noodzakelijkerwijs een kredietinstelling naar Belgisch recht of naar het recht van een lidstaat omvat.

Invoeging van artikel 212/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, van Richtlijn 2013/36/EU. Het betreft de mogelijkheid en de voorwaarden waaronder een financiële holding of gemengde

- les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle n'est pas l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge (article 212/8) ;
- les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte du droit d'un autre Etat membre (articles 212/9 à 212/10).

II/1.1 Obligation d'approbation

Insertion d'un article 212/1

L'article 212/1 qui transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE, énonce l'obligation d'approbation qui est imposée à toutes les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge faitières en Belgique ou dans l'EEE. L'alinéa 2 étend cette obligation aux autres compagnies financières et compagnies financières mixtes de droit belge dans le cas où une obligation de sous-consolidation est requise à leur niveau sur la base du Règlement n° 575/2013 (à ce sujet, voy. le commentaire relatif à l'article 165).

Il faut noter que le nouveau régime d'approbation n'a pas pour effet de soumettre les compagnies financières et les compagnies financières mixtes à un contrôle sur base individuelle ainsi qu'il en va pour les établissements de crédit. Les dispositions applicables dans la loi du 25 avril 2014 ne le sont que dans le cadre de la surveillance sur base consolidée exercée sur le groupe comprenant nécessairement un établissement de crédit de droit belge ou du droit d'un Etat membre.

Insertion d'un article 212/2

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 4 de la Directive 2013/36/UE. Il concerne la possibilité et les conditions dans lesquelles une compagnie financière ou une

financiële holding kan worden vrijgesteld van de verplichting tot goedkeuring: de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding moet zich beperken tot het houden van deelnemingen, zij mag niet zijn aangewezen als een af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een deel ervan, een andere entiteit moet worden aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de vereisten op geconsolideerde basis en moet daartoe de beschikking krijgen over alle benodigde prerogatieven, en de financiële holding of gemengde financiële holding mag niet ingrijpen in de bedrijfsvoering van dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn. Sommige van deze criteria worden hieronder verduidelijkt.

In het geval van een gemengde financiële holding hebben de voorwaarden om een vrijstelling te verkrijgen dus uitsluitend betrekking op het bankgedeelte van het conglomeraat. Dit betekent dat een gemengde financiële holding die een actieve rol speelt in de bedrijfsvoering van de operationele entiteiten van het conglomeraat die in de verzekerings- en herverzekeringssector actief zijn, toch kan worden vrijgesteld van het verkrijgen van goedkeuring. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn in een sterk door verzekeringen bepaald financieel conglomeraat dat op grond van Richtlijn 2002/87/EG (FICOD) vrijgesteld is van de toepassing van de bepalingen betreffende het aanvullend conglomeraatstoezicht.

Uit een *a contrario* lezing van artikel 212/2, § 1, 4° volgt dat ook een actieve rol mag worden gespeeld in de bedrijfsvoering van niet-gereguleerde entiteiten. Deze actieve rol mag echter niet de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding zijn (zie artikel 212/2, § 1, 1°).

Bovendien mag een vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding geen actieve rol spelen in een bankentiteit waarover zij geen zeggenschap heeft, maar die deel uitmaakt van de groep (deelnemingsverhouding, uitoefening van invloed van betekenis) of van het

compagnie financiële mixte peut être exemptée de l'obligation d'approbation: l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte doit se limiter à détenir des participations, elle ne peut pas être désignée comme entité de résolution pour tout ou partie du groupe, une autre entité doit être désignée comme responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée et être dotée des prérogatives nécessaires à cette fin, et la compagnie financière ou la compagnie financière mixte doit s'abstenir d'intervenir dans la conduite des activités des filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers. Certains de ces critères sont précisés ci-après.

Dans le cas d'une compagnie financière mixte, les conditions pour bénéficier de l'exemption portent ainsi exclusivement sur la partie bancaire du conglomérat. Il en découle qu'une compagnie financière mixte pourrait être exemptée de l'approbation, même si elle exerce un rôle actif dans la conduite des entités opérationnelles du conglomérat exerçant leurs activités dans le secteur de l'assurance et de la réassurance. Un tel cas de figure pourrait par exemple se rencontrer dans un conglomérat financier à dominante d'assurance bénéficiant d'une dérogation sur base de la Directive 2002/87/CE (FICOD) pour l'application des dispositions concernant la surveillance complémentaire du conglomérat.

Il découle d'une lecture *a contrario* de l'article 212/2, § 1^{er}, 4° qu'un rôle actif est également possible pour les entités non-réglées. Ce rôle actif ne peut cependant pas constituer l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte (voy. l'article 212/2, § 1^{er}, 1°).

En outre, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte exemptée ne pourrait pas exercer de rôle actif dans une entité bancaire dans laquelle elle ne détient pas le contrôle, mais qui fait partie du groupe (lien de participation, exercice d'une influence

consortium. Dit vloeit voort uit de definitie van groep in artikel 164, § 3, 6°.

Aangezien zij geen actieve rol speelt in de bedrijfsvoering van de groep is de financiële holding niet verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving door de entiteiten van de groep van de verplichtingen op geconsolideerde basis (zie de commentaar bij artikel 205). Daarom schrijft Richtlijn 2013/36/EU voor dat een dochterkredietinstelling deze verantwoordelijkheid op permanente basis moet uitoefenen en hiertoe over de nodige middelen moet beschikken.

In groepen met meerdere financiële holdings of gemengde financiële holdings in een keten van eigendom zou deze rol echter ook moeten kunnen worden uitgeoefend door een intermediaire financiële holding of gemengde financiële holding die in de praktijk een actieve rol speelt voor de operationele entiteiten van de groep, hoewel zij niet de uiteindelijke moederentiteit in een lidstaat is. In een dergelijke groep zou het in het bijzonder weinig efficiënt zijn om deze rol te toe te kennen aan een uiteindelijke dochterkredietinstelling van de verschillende betrokken financiële holdings en gemengde financiële holdings. Daarom bepaalt het wetsontwerp dat een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding die deel uitmaakt van de groep, naar Belgisch recht of naar het recht van een andere lidstaat, moet worden aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis.

Een aspect waar ook rekening mee gehouden moet worden is dat de definities van financiële holding en gemengde financiële holding verschillende types entiteiten kunnen bestrijken (bv. een vereniging en, wanneer Richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) omgezet zal zijn, een beleggingsonderneming die een kredietinstelling bezit). Het geval waarin een groep meerdere entiteiten in een keten van eigendom omvat die voldoen aan de definities van financiële holding

significative) ou faisant partie du consortium. Ceci résulte de la définition de groupe qui est prévue à l'article 164 § 3, 6°.

Etant donné l'absence de rôle actif dans la conduite du groupe, la compagnie financière n'est pas responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée (voy. le commentaire de l'article 205). C'est pourquoi la Directive 2013/36/UE requiert qu'un établissement de crédit filiale exerce cette responsabilité de façon permanente, et dispose des moyens nécessaires à cette fin.

Toutefois, dans des groupes comptant plusieurs compagnies financières ou compagnies financières mixtes en chaîne, un tel rôle devrait aussi être susceptible d'être exercé par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte intermédiaire exerçant dans les faits un rôle actif pour les entités opérationnelles du groupe bien qu'elle ne soit pas l'entité faîtière dans un Etat membre. Dans un tel groupe, il serait particulièrement peu efficace de devoir réserver ce rôle à un établissement de crédit filiale ultime des différentes compagnies financières et compagnies financières mixtes concernées. C'est pourquoi, le projet de loi précise qu'un établissement de crédit filiale ou une compagnie financière ou une compagnie financière mixte faisant partie du groupe, de droit belge ou de droit d'un autre Etat membre, doit être désigné comme responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée.

Un aspect à considérer est également le fait que les définitions de compagnie financière et de compagnie financière mixte peuvent recouvrir plusieurs types d'entités (par exemple une association et, lorsque la Directive 2019/2034/UE (IFD) sera transposée, une entreprise d'investissement détenant un établissement de crédit). La situation de groupes comptant plusieurs entités en chaîne répondant aux définitions de compagnies financières et de

en gemengde financiële holding zal daardoor dus vaker voorkomen.

Overeenkomstig artikel 21 *bis*, lid 4, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU heeft de vrijstelling van goedkeuring geen gevolgen voor de consolidatieperimeter van de groep (of subgroep), die zich blijft uitstrekken tot alle dochterondernemingen en deelnemingen van de vrijgestelde financiële holding, en doet ze geen afbreuk aan de naleving van de in artikel 212 genoemde verplichtingen (zie de commentaar bij dat artikel). In aansluiting op het voorgaande zij opgemerkt dat de toezichthouder ten aanzien van de vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings al zijn prerogatieven behoudt (bevoegdheid om informatie op te vragen, controles ter plaatse uit te voeren, enz.).

II/1.2 Goedkeuringsprocedure

Invoeging van artikel 212/3

De betrokken financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten een aanvraag indienen om goedkeuring of een vrijstelling te verkrijgen. In artikel 212/3, waarin artikel 21 *bis*, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU wordt omgezet, wordt bepaald welke informatie aan de consoliderende toezichthouder moet worden verstrekt.

Het onderzoek van de naleving van de voorwaarden voor het verlenen van goedkeuring doet geen afbreuk aan de procedure voor de beoordeling van wijzigingen in de kapitaalstructuur (zie in dit verband de commentaar bij de wijziging van artikel 47 van de bankwet).

Invoeging van artikel 212/4

Dit artikel zet artikel 21 *bis*, lid 10 van Richtlijn 2013/36/EU om en legt de verplichtingen en de termijnen vast voor de kennisgeving van de door de toezichthouder genomen goedkeurings- en vrijstellingsbesluiten.

compagnies financières pourrait de ce fait se rencontrer à plusieurs reprises.

Conformément à l'article 21 *bis*, paragraphe 4, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, l'exemption de l'approbation reste sans effet sur le périmètre de consolidation du groupe (ou du sous-groupe), qui continue de s'étendre à l'ensemble des filiales et des participations de la compagnie financière exemptée et ne porte pas préjudice au respect des obligations mentionnées à l'article 212 (voy. le commentaire de cet article). Dans le prolongement de ce qui précède, on note que l'autorité de contrôle conserve l'ensemble de ses prérogatives en ce qui concerne les compagnies financières et les compagnies financière mixtes exemptées (pouvoir de requérir des informations, d'effectuer des vérifications sur place, etc.).

II/1.2 Procédure d'approbation

Insertion d'un article 212/3

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes concernées sont tenues de solliciter une approbation ou une exemption. L'article 212/3, qui transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 2 de la Directive 2013/36/UE, précise les informations qui doivent être fournies à l'autorité de surveillance sur base consolidée.

L'examen du respect des conditions d'octroi de l'approbation ne porte pas préjudice à la procédure d'évaluation des modifications dans la structure du capital (voy. à ce sujet le commentaire de la modification de l'article 47 de la loi bancaire).

Insertion d'un article 212/4

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 10 de la Directive 2013/36/UE et précise les obligations et les délais de notification des décisions d'approbation et d'exemption incombant à l'autorité de contrôle.

II/1.3 Voorwaarden voor goedkeuring

Invoeging van artikel 212/5

Dit artikel zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waaraan financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten voldoen om goedkeuring te verkrijgen. Aan deze voorwaarden moet uiteraard doorlopend worden voldaan.

II/1.4 Toezicht en toezichtsmaatregelen

Invoeging van artikel 212/6

Dit artikel zet artikel 21 *bis*, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU om en preciseert dat het toezicht op geconsolideerde basis op financiële holdings en gemengde financiële holdings betrekking heeft op de naleving van de goedkeurings- of vrijstellingsvoorwaarden en de naleving, op geconsolideerde basis, van de andere bepalingen van de wet van 25 april 2014 en Verordening nr. 575/2013.

Invoeging van artikel 212/7

Deze bepaling zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 6 van Richtlijn 2013/36/EU en voorziet in de verschillende maatregelen - die op exemplatieve wijze in de CRD V zijn vastgelegd - die kunnen worden genomen wanneer een financiële holding of gemengde financiële holding niet of niet langer voldoet aan de goedkeuringsvoorwaarden of aan andere vereisten die in de wet van 25 april 2014 of in Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgesteld.

Deze maatregelen worden "toezichtsmaatregelen" genoemd om ze te onderscheiden van de dwingende maatregelen waarin artikel 234 van de voornoemde wet voorziet. Voor zover nodig wordt in het wetsontwerp gepreciseerd dat deze nieuwe regeling geen afbreuk doet aan de andere maatregelen die in de wet van 25 april 2014 zijn vastgesteld.

Onderafdeling II/2. - Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en

II/1.3 Conditions d'approbation

Insertion d'un article 212/5

Cet article assure la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, qui pose les conditions que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes sont tenues de remplir pour bénéficier de l'approbation. Ces conditions doivent bien évidemment être respectées de manière continue.

II/1.4 Supervision et mesures de surveillance

Insertion d'un article 212/6

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, et précise que la surveillance sur base consolidée des compagnies financières et des compagnies financières mixtes porte sur le respect des conditions d'approbation ou d'exemption et le respect, sur base consolidée, des autres dispositions prévues par la loi du 25 avril 2014 et le Règlement n° 575/2013.

Insertion d'un article 212/7

Cette disposition assure la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 6 de la Directive 2013/36/UE et prévoit les différentes mesures, énoncées de manière exemplative par la directive CRD V, qui peuvent être prises lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas ou cesse de satisfaire aux conditions prévues pour l'approbation ou à toutes autres exigences prévues par la loi du 25 avril 2014 ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Ces mesures sont qualifiées de « mesures de surveillance » pour les différencier des mesures contraignantes prévues à l'article 234 de ladite loi. Pour autant que de besoin, le projet de loi précise que ce nouveau régime ne porte cependant pas préjudice aux autres mesures prévues par la loi du 25 avril 2014.

Sous-section II/2. — Approbation et supervision des compagnies financières mères et des

gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen

Invoeging van artikel 212/8

Een van de nieuwigheden die worden geïntroduceerd door Richtlijn (EU) 2019/878, die Richtlijn 2013/36/EU wijzigt, is dat een aantal bepalingen nu rechtstreeks van toepassing zijn op financiële holdings en gemengde financiële holdings, ten behoeve van het toezicht op de groep op geconsolideerde (of gesubconsolideerde) basis (nieuw lid 3 van artikel 3 van Richtlijn 2013/36/EU, zie de commentaar bij artikel 168). Voorts voorziet het nieuwe artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, om de naleving van deze bepalingen te waarborgen, in een mechanisme van samenwerking tussen de bevoegde autoriteit van de lidstaat van vestiging van de financiële holding of de gemengde financiële holding die een uiteindelijke moederonderneming is en de buitenlandse bevoegde autoriteit van een andere lidstaat, wanneer deze laatste overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU (omgezet bij het gewijzigde artikel 171) als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

In aansluiting op hetgeen in artikel 113 van Richtlijn 2013/36/EU voor kredietinstellingen is bepaald, voorziet artikel 21 *bis*, lid 7 van deze Richtlijn in een mechanisme van medebeslissing tussen de verschillende betrokken bevoegde autoriteiten voor het verlenen van goedkeuring of een vrijstelling aan de financiële holding of gemengde financiële holding, de beoordeling en vaststelling van toezichtsmaatregelen, en de intrekking van de goedkeuring.

Deze bepaling wordt omgezet in artikel 212/8, dat bepaalt dat de betrokken bevoegde autoriteiten nauw samenwerken en overleg plegen om besluiten te nemen over de financiële holding of

compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE

Insertion d'un article 212/8

Une des nouveautés résultant de la Directive (UE) 2019/878 modifiant la Directive 2013/36/UE est que plusieurs dispositions sont désormais directement applicables aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes pour les besoins du contrôle sur base consolidée (ou sous-consolidé) du groupe (nouvel article 3, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, voy. le commentaire concernant l'article 168). Par ailleurs, pour garantir le respect de ces dispositions, le nouvel article 21 *bis* de la Directive 2013/36/UE prévoit un mécanisme de coopération entre l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte faitière est établie et l'autorité compétente d'un autre Etat membre étrangère, dès lors que celle-ci a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 111 de la Directive 2013/36/UE (transposé par l'article 171 modifié).

Dans le prolongement de ce qui est prévu à l'article 113 de la Directive 2013/36/UE pour les établissements de crédit, l'article 21 *bis*, paragraphe 7 de ladite directive prescrit un mécanisme de codécision entre les différentes autorités compétentes concernées pour ce qui concerne l'octroi de l'approbation ou de l'exemption de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte, l'évaluation et l'adoption de mesures de surveillance, ainsi que le retrait de l'approbation.

La transposition de cette disposition à l'article 212/8 prévoit que les autorités compétentes concernées travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions

gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke besluiten, *met name* de in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7 bedoelde besluiten. De bedoeling hiervan is ervoor te zorgen dat dit medebeslissingsmechanisme alle besluiten met betrekking tot de naleving van de toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten bestrijkt.

Artikel 21 *bis*, lid 3, onder a) voorziet immers in de volgende voorwaarde voor het verkrijgen van goedkeuring: "*de interne regelingen en de verdeling van de taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze richtlijn en van Verordening (EU) nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis*".

Een dynamische lezing van deze voorwaarde impliceert dat de niet-naleving van de vereisten van Richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis noodzakelijkerwijs gelijkstaat aan niet-naleving van de voorwaarden voor het verkrijgen van goedkeuring, aangezien er redelijkerwijs alleen sprake kan zijn van niet-naleving van het normatieve kader dat gevormd wordt door Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 als er tekortkomingen zijn in de "*interne regelingen (en de verdeling van de taken)*", die precies aan dit normatieve kader moeten kunnen voldoen.

In de voornoemde paragraaf 3 wordt deze voorwaarde, die in feite het volledige normatieve kader bestrijkt dat bestaat uit Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 en dat van toepassing is op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis, verder aangevuld met preciseringen die uitdrukkelijk betrekking hebben op de organisatiestructuur van de groep (onder b), en op de vereisten op het gebied van toezicht op het aandeelhouderschap en professionele betrouwbaarheid en deskundigheid (*fit&proper*).

Uit een gecombineerde lezing van de leden 3 en 6 van artikel 21 *bis* blijkt aldus dat de in lid 6 van die bepaling vastgestelde toezichtsmaatregelen alle toezichtsmaatregelen omvatten die bedoeld zijn om een situatie van (potentiële of feitelijke) niet-naleving van het volledige normatieve kader

relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, *notamment* les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. L'objectif visé est d'assurer que ce mécanisme de codécision puisse comprendre toutes les décisions concernant le respect des exigences légales et réglementaires applicables.

Parmi les conditions d'approbation prévues sous le paragraphe 3 de l'article 21 *bis*, figure en effet, sous le littéra a), la condition que « *les dispositifs internes et la répartition des tâches au sein du groupe sont adaptées à l'objectif de respect des exigences imposées par la présente directive et par le règlement (UE) no 575/2013 sur base consolidée ou sous- consolidée* ».

Une lecture dynamique de cette condition implique que le non-respect des exigences imposées par la Directive 2013/36/UE et par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous- consolidée constituerait nécessairement une situation de non-respect des conditions d'approbation puisque l'on ne pourrait raisonnablement concevoir un non-respect du cadre normatif formé de la Directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 que s'il y a une déficience des « *dispositifs internes (et de la répartition des tâches)* » qui doivent précisément être en mesure de satisfaire audit cadre normatif.

Le paragraphe 3 précité complète encore cette condition qui couvre en réalité l'ensemble du cadre normatif composé de la Directive 2013/36/UE et du règlement n° 575/2013, applicable sur base consolidée ou sous-consolidée, par des précisions visant expressément la structure d'organisation du groupe (littéra b)) ainsi que les exigences en matière de contrôle de l'actionnariat et d'honorabilité et d'expertise professionnelles (*fit&proper*).

Une lecture combinée des paragraphes 3 et 6 de l'article 21 *bis* conduit ainsi à considérer que les mesures de surveillance visées par le paragraphe 6 de cette disposition consistent bien en toutes les mesures de surveillance ayant pour objet d'adresser une situation de manquement

dat op de financiële holding of gemengde financiële holding van toepassing is, aan te pakken. Bijgevolg moet voor deze toezichtsmaatregelen het specifieke besluitvormingsproces van lid 8 van het voornoemde artikel 21 *bis* worden gevolgd.

Om wetgevingstechnische redenen wordt met het oog op de omzetting van het samenwerkingsmechanisme waarin artikel 21 *bis*, lid 8 van Richtlijn 2013/36/EU voorziet, in artikel 212/8 gespecificeerd dat in de voorgaande bepalingen het woord "toezichthouder" moet worden gelezen als "de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de andere lidstaat die als consoliderende toezichthouder is aangewezen" wanneer het gaat om de uitoefening van prerogatieven waarbij een gezamenlijk besluit over een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht moet worden genomen, of als "de bevoegde autoriteit van de andere lidstaat die als consoliderende toezichthouder is aangewezen" voor de stappen die door die autoriteit moeten worden genomen in het kader van het samenwerkingsmechanisme.

Aangezien Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2019/878, niet in een regeling voor de erkenning van door een buitenlandse autoriteit genomen maatregelen van buitenlands recht voorziet die vergelijkbaar is met die van artikel 3 van Richtlijn 2001/24/EG¹, bepaalt artikel 212/7 dat wanneer de buitenlandse bevoegde autoriteit die als consoliderende toezichthouder is aangewezen (met toepassing van artikel 171 van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het voorliggende wetsontwerp) samen met de toezichthouder gezamenlijke besluiten moet nemen, zij over de instrumenten moet kunnen beschikken waarin voorzien is in Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd, om de efficiëntie van het toezicht te waarborgen. Deze terbeschikkingstelling van de instrumenten waarin het Belgische rechtskader voorziet, heeft

(potentielle ou avérée) par rapport à l'ensemble du cadre normatif applicable à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte. Que partant ces mesures de surveillance doivent suivre le processus décisionnel spécifique prévu par le paragraphe 8 dudit article 21 *bis*.

D'un point de vue légistique, pour assurer la transposition du mécanisme de coopération prévu par l'article 21 *bis*, paragraphe 8 de la Directive 2013/36/UE, il est précisé à l'article 212/8 que dans les dispositions qui précèdent, les mots « autorité de contrôle » doivent être lus à la fois comme « l'autorité de contrôle ensemble avec l'autorité compétente de l'autre Etat membre désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée » pour l'exercice de prérogatives impliquant une décision commune concernant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge, ou comme une référence à « l'autorité compétente de l'autre Etat membre désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée » seule pour ce qui concerne les démarches à prendre par cette autorité dans le cadre du mécanisme de coopération.

Dans la mesure où la Directive 2013/36/UE, telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/878, n'établit pas un système de reconnaissance de mesures prévues par un droit étranger et adoptées par une autorité étrangère, analogue à celui de l'article 3 de la Directive 2001/24/CE², l'article 212/7 prévoit de mettre à disposition de l'autorité compétente étrangère désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée (en application de l'article 171 de la loi du 25 avril 2014 tel que modifié par la loi en projet), lorsqu'elle est amenée à prendre des décisions communes ensemble avec l'autorité de contrôle, les instruments prévus par la Directive 2013/36/UE telle que modifiée, afin d'assurer le maintien d'un contrôle efficient. Cette mise à disposition des instruments prévus par le cadre légal belge ne présente pas une portée

¹ Richtlijn 2001/24/EG van het Europees Parlement en de Raad van 4 april 2001 betreffende de sanering en de liquidatie van kredietinstellingen.

² Directive 2001/24/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 avril 2001 concernant l'assainissement et la liquidation des établissements de crédit.

geen extraterritoriale reikwijdte, aangezien de instrumenten die kunnen worden gebruikt, alleen werking hebben ten aanzien van geadministreerden naar Belgisch recht. Met dit mechanisme wordt daarentegen een lacune in de Richtlijn aangevuld, aangezien de maatregelen waarin voorzien is door een buitenlandse wetgeving geen extraterritoriale werking kunnen hebben, in dit geval in België, zonder dat dit uitdrukkelijk is vastgelegd op Europees niveau. Voor zover nodig wordt gepreciseerd, aangezien de Belgische wetgeving geen extraterritoriale werking kan hebben, dat de procedures die inherent zijn aan de interne werking van de betrokken buitenlandse toezichthouder, geregeld worden door de buitenlandse wetgeving die op die buitenlandse autoriteit van toepassing is.

Onderafdeling II/3. — Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen

Invoeging van artikelen 212/9 tot 212/11

In deze artikelen worden de regels vastgesteld die van toepassing zijn in het kader van de goedkeuring van en het toezicht op een financiële holding of een gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert, wanneer de toezichthouder als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

Onderafdeling III. — Maatregelen om het groepstoezicht te vergemakkelijken

Wijziging van artikel 216

De wijziging die in artikel 216 wordt aangebracht, verduidelijkt dat de algemene regeling voor de uitwisseling van informatie waarin dit artikel voorziet, van toepassing is onverminderd de bijzondere bepalingen die in het kader van het samenwerkingsmechanisme als bedoeld in de artikelen 212/8 tot 212/11 zijn vastgesteld voor gevallen waarin de consoliderende toezichthouder verschilt van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van vestiging van de

extraterritoriale puisque les instruments utilisables produisent exclusivement leurs effets à l'égard d'administrés de droit belge. Ce mécanisme remédie, en revanche, à une lacune de la Directive, puisque sans texte exprès à cet égard au niveau européen, les mesures prévues par une législation étrangère ne pourraient produire un effet extraterritorial, en l'occurrence en Belgique. Pour autant que de besoin, dès lors que la loi belge ne peut produire d'effets extraterritoriaux, on précise que les modalités procédurales inhérentes au fonctionnement interne de l'autorité de contrôle étrangère concernée demeurent régies par la loi étrangère qui gouverne cette autorité étrangère.

Sous-section II/3. — Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre Etat membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171

Insertion des articles 212/9 / 212/11

Ces articles établissent les règles applicables dans le cadre de l'approbation et de la supervision d'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre, lorsque l'autorité de contrôle a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

Sous-section III. — Mesures visant à faciliter la surveillance du groupe

Modification de l'article 216

Le changement apporté à l'article 216 vise à préciser que le régime général d'échange d'information prévu à cet article est applicable sans préjudice des dispositions particulières prévues dans le cadre du mécanisme de coopération prévu aux articles 212/8 à 212/11 pour les situations où l'autorité de surveillance sur base consolidée est différente de l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie

financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen.

Vervanging van artikel 218

Dit artikel bepaalt dat de lijsten van financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend en die zijn aangewezen, enerzijds de financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten bevatten die betrokken zijn bij het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullend conglomeraatstoezicht dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend, en anderzijds de financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waarvoor een andere bevoegde autoriteit als consoliderende toezichthouder of als coördinator is aangewezen.

Onderafdeling IV. – Moederondernemingen die onder een derde land ressorteren

Invoeging van artikel 218/1

Het nieuwe artikel 21 *ter* van Richtlijn 2013/36/EU wordt omgezet in de artikelen 218/1 en 218/2. Deze nieuwe bepalingen betreffende de verplichting voor groepen uit derde landen om een intermediaire EER-moederonderneming op te richten, hebben tot doel een breder toezicht op de in de EER uitgevoerde activiteiten in te stellen en de toepassing van de afwikkelingsregeling in de EER te vergemakkelijken. Deze verplichting geldt voor groepen uit derde landen met aanzienlijke activiteiten in de EER, ongeacht of zij al dan niet een systeemrelevante kredietinstelling in de EER hebben gevestigd.

In artikel 218/1 worden de verschillende mogelijke gevallen gespecificeerd evenals de reikwijdte van deze verplichting. De Europese Bankautoriteit heeft het mandaat gekregen een uitvoeringsverordening op te stellen om de berekeningswijze vast te stellen van de drempel van 40 miljard euro die geldt voor de totale waarde van de activa in de EER en bij onderschrijding waarvan de groep uit een derde land geen intermediaire moederonderneming moet oprichten.

financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée est établie.

Remplacement de l'article 218

Cet article prévoit que les listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées porteront d'une part, sur lesdites compagnies financières et compagnies financières mixtes incluses dans la surveillance sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par l'autorité de contrôle et d'autre part, sur les compagnies financières et compagnies financières mixtes de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur.

Sous-section IV. — Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers

Insertion d'un article 218/1

L'article 21 *ter* nouveau de la Directive 2013/36/UE est transposé par les articles 218/1 et 218/2. Ces nouvelles dispositions concernant l'obligation pour les groupes de pays tiers de constituer une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visent à mettre en place une surveillance plus globale des activités exercées dans l'EEE et y faciliter l'application du régime de résolution. Cette obligation s'adresse aux groupes de pays tiers exerçant des activités de manière significative dans l'EEE, indépendamment du fait qu'ils y aient établi un établissement de crédit d'importance systémique ou non.

L'article 218/1 précise les différents cas de figure possibles, et le champ d'application de cette obligation. L'Autorité bancaire européenne a reçu mandat de préparer un règlement d'exécution explicitant les modalités de calcul du seuil de 40 milliards d'euros de valeur totale d'actifs dans l'EEE, en-deçà duquel le groupe de pays tiers n'est pas tenu de constituer une entreprise mère intermédiaire.

Invoeging van artikel 218/2

De intermediaire EER-moederonderneming die een kredietinstelling als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1°, bezit, moet ook alle EER-dochterondernemingen van de groep uit een derde land bezitten die het statuut hebben van kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend, aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding.

Deze intermediaire moederonderneming moet een vergunning hebben als kredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding zijn waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen.

Wanneer de wetgeving van een derde land verplichtingen inzake scheiding van activiteiten oplegt, kan worden afgeweken van de verplichting om slechts een enkele intermediaire moederonderneming op te richten en kan een tweede intermediaire moederonderneming worden opgericht, die een beleggingsonderneming mag zijn. Dit geldt ook wanneer de bevoegde afwikkelingsautoriteit voor de intermediaire EER-moederonderneming van oordeel is dat dit de afwikkelbaarheid doeltreffender zou maken.

Vervanging van artikel 219

Deze bepaling, die zorgt voor de omzetting van artikel 127 van Richtlijn 2013/36/EU, dat niet is gewijzigd, bestond al in de wet van 25 april 2014. Ze wordt gehandhaafd omdat ze een aanvulling vormt op de regeling die bij artikel 218/1 wordt ingevoerd. De bepaling betreft kredietinstellingen die alleen aan een toezicht op individuele basis zijn onderworpen en die niet verplicht zijn een intermediaire moederonderneming op te richten (bijvoorbeeld omdat de drempel van 40 miljard euro niet wordt bereikt, of omdat deze instellingen de enige dochter van de groep uit een derde land in de EER zijn) en er dus geen toezicht op geconsolideerde basis is in de EER.

Insertion d'un article 218/2

L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE qui détient un établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1^{er}, 1°, doit également détenir l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui ont la qualité d'établissement de crédit, d'entreprise d'investissement, de compagnie financière, de compagnie financière mixte approuvée, compagnie financière ou encore de compagnie financière mixte désignée.

Cette entreprise mère intermédiaire doit être agréée en qualité d'établissement de crédit ou être une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée.

Lorsque des législations de pays tiers imposent des obligations de séparation d'activités, il peut être dérogé à l'obligation de constituer une entreprise mère intermédiaire unique et une deuxième entreprise mère intermédiaire peut être constituée, laquelle peut être une entreprise d'investissement. Cette faculté est également prévue si l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE estime que cela rendrait la résolvabilité plus efficace.

Remplacement de l'article 219

Cette disposition, qui assure la transposition de l'article 127 de la Directive 2013/36/UE resté inchangé, figurait déjà dans la loi du 25 avril 2014. Elle est maintenue en ce qu'elle constitue un régime complémentaire à celui introduit par l'article 218/1. Elle vise les établissements de crédit qui sont seulement soumis à un contrôle sur base individuelle et pour lesquels il n'y a de pas d'obligation de constituer une entreprise mère intermédiaire (par exemple parce que le seuil de 40 milliards d'euros n'est pas atteint, ou que ces établissements sont la seule filiale du groupe de pays tiers dans l'EEE) et qu'il n'y a donc pas de surveillance sur base consolidée dans l'EEE.

De wijzigingen houden rekening met het feit dat de toezichthouder niet noodzakelijk de consoliderende toezichthouder is, en zorgen voor een betere leesbaarheid.

Wijziging van artikel 225

De wijziging in artikel 225 vloeit voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, onderworpen zullen blijven aan de verplichtingen tot vrijwaring en segregatie van geldmiddelen van cliënten die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen (zie artikel 579, 2° van de wet van 25 april 2014).

Wijziging van artikel 226

Dit artikel voegt in artikel 226 van de wet van 25 april 2014 een verwijzing toe naar artikel 231/1, dat ingevoegd wordt door artikel 5 van het voorliggend wetsontwerp.

Wijziging van artikel 228

Dit artikel strekt tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 2), punt a) van de BRR2-richtlijn. De omzetting van de rest van deze bepaling, evenals van artikel 1, 2), punt b), zal verzekerd worden door wijzigingen aan te brengen in het koninklijk besluit van 5 maart 2017 tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelingsplannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid betreft.

Invoeging van de artikelen 230/1 tot en met 230/4

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 6) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 16 *bis* van de BRR-richtlijn, door de

Les modifications apportées tiennent compte de ce que l'autorité de contrôle ne sera pas nécessairement l'autorité de surveillance sur base consolidée, et assurent une meilleure lisibilité de la disposition.

Modification de l'article 225

La modification apportée à l'article 225 reflète la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit resteront soumises aux obligations de sauvegarde et de ségrégation des fonds appartenant à des clients qui sont actuellement applicables aux sociétés de bourse (voy. l'article 579, 2° de la loi du 25 avril 2014).

Modification de l'article 226

Cet article insère dans l'article 226 de la loi du 25 avril 2014 une référence à l'article 231/1, qui lui est inséré par l'article 5 de ce projet de loi.

Modification de l'article 228

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1^{er}, 2), point a) de la directive BRR2. La transposition du reste de cette disposition, aussi bien que de l'article 1^{er}, 2), point b), sera assurée par la modification de l'arrêté royal du 5 mars 2017 portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et sociétés de bourse, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la résolvabilité.

Insertion des articles 230/1 à 230/4

Ces articles assurent la transposition de l'article 1^{er}, 6) de la directive BRR2 et du nouvel article 16 *bis* de la directive BRR, en insérant les articles 230/1 à 230/4 dans la loi du 25 avril 2014.

artikelen 230/1 tot en met 230/4 in te voegen in de wet van 25 april 2014.

Overeenkomstig deze artikelen kan de afwikkelingsautoriteit bepaalde uitkeringen door instellingen en entiteiten verbieden indien zij van oordeel is dat een entiteit niet voldoet aan het gecombineerde buffervereiste van Richtlijn 2013/36/EU, ingeval deze naast het MREL in aanmerking wordt genomen.

Gedurende de eerste negen maanden na een inbreuk op de gecombineerde buffervereiste als gevolg van een MREL-inbreuk, mogen beperkingen alleen worden toegepast als aan bepaalde voorwaarden is voldaan die verband houden met de aard van de inbreuk. Na negen maanden geldt het vermoeden dat beperkingen moeten worden opgelegd, tenzij aan strikte voorwaarden (gerelateerd aan marktcondities en de bredere financiële stabiliteit) wordt voldaan.

Invoeging van artikel 231/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt b) van de BRR2-richtlijn door een artikel 231/1 in te voegen in de wet van 25 april 2014.

Het brengt wijzigingen aan in de procedure en de voorwaarden die gelden voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van een instelling of entiteit.

Wijziging van artikel 232

Dit artikel brengt een aantal wijzigingen aan in artikel 232 van de wet van 25 april 2014, met het oog op de omzetting van het bepaalde in artikel 1, 7), punt c) van de BRRD2-richtlijn.

Het breidt de maatregelen uit die de afwikkelingsautoriteit kan nemen voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van een entiteit.

Invoeging van artikel 232/1

Dit artikel strekt tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 21) van de BRR2-richtlijn, en met

Conformément à ces articles, l'autorité de résolution peut interdire certaines distributions par des établissements et entités si elle estime qu'une entité ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres au titre de la directive 2013/36/UE, lorsque cette exigence est prise en considération en sus de la MREL.

Au cours des neuf premiers mois suivant une violation de l'exigence globale de coussin de fonds propres en raison d'une violation de la MREL, les restrictions ne devraient être appliquées que lorsque certaines conditions liées à la nature de la violation sont remplies. Après neuf mois, il est présumé que les restrictions devraient être imposées à moins que des conditions strictes (liées aux conditions de marché et à la stabilité financière plus globalement) ne soient remplies.

Insertion de l'article 231/1

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 7), point b) de la directive BRR2 en insérant un article 231/1 dans la loi du 25 avril 2014.

Il apporte des modifications à la procédure et aux conditions qui s'appliquent pour la réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité d'un établissement ou d'une entité.

Modification de l'article 232

Cet article apporte quelques modifications à l'article 232 de la loi du 25 avril 2014, en vue de la transposition de ce qui est prévu à l'article 1^{er}, 7), point c) de la directive BRR2.

Il étend les mesures que peut prendre l'autorité de résolution pour la réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité d'une entité.

Insertion de l'article 232/1

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1^{er}, 21) de la directive BRR2, et

name van het nieuwe artikel 55, lid 2, alinea's 5 en 6 van de BRR-richtlijn.

Het nieuwe artikel 232/1 bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit de gevolgen voor de afwikkelbaarheid van een instelling moet beoordelen, van een situatie waarin zij vaststelt dat meer dan 10% van een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, bestaat uit schulden die van bail-in zijn uitgesloten of daarvoor in aanmerking komen samen met schulden met betrekking waartoe geen clause van contractuele erkenning van bail-in (zie artikel 267/15, § 1) is opgenomen. Desgevallend moeten de bevoegdheden voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid worden uitgeoefend betreffende de schulden met betrekking waarvoor geen clause van contractuele erkenning van bail-in is voorzien.

Wijziging van artikel 233

Het nieuwe lid dat in artikel 233 wordt ingevoegd, zorgt voor de omzetting van artikel 18, onder a *bis*) van Richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 7 van Richtlijn 2019/2034. In geval van intrekking van de vergunning als gevolg van de vaststelling dat de gemiddelde totale activa van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel vastgestelde drempels liggen, zal de nieuwe paragraaf 2 van artikel 238 van toepassing zijn.

Wijziging van artikel 234

Er wordt een nieuwe paragraaf 2/1 toegevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 104 bis, lid 1, onder b) van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt gepreciseerd dat, voor de toepassing van dwingende maatregelen als bepaald in artikel 234, § 2 in geval van niet-naleving van de wettelijke en reglementaire verplichtingen, de toezichthouder krachtens artikel 234, § 2, 1° slechts eigenvermogensvereisten mag opleggen die strenger zijn dan die welke opgelegd zijn door Verordening nr. 575/2013 of de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen als de betrokken kredietinstelling niet voldoet aan het

notamment du nouvel article 55, paragraphe 2, alinéas 5 et 6 de la directive BRR.

Le nouvel article 232/1 dispose que l'autorité de résolution, lorsqu'elle constate que plus de 10% d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles consiste en des dettes qui sont exclues ou susceptibles d'être exclues du renflouement interne ainsi qu'en des dettes qui n'intègrent pas une clause contractuelle de reconnaissance du renflouement interne (voir article 267/15, § 1^{er}), doit évaluer les conséquences de cette situation sur la résolvabilité de l'établissement. Le cas échéant, les pouvoirs visant à réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité doivent être exercés concernant les dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle de reconnaissance du renflouement interne.

Modification de l'article 233

Le nouvel alinéa inséré dans l'article 233 assure la transposition de l'article 18, a *bis*) de la Directive 2013/36/UE, tel qu'inséré par l'article 62, paragraphe 7 de la Directive 2019/2034. En cas de retrait d'agrément suite à la baisse de l'actif total moyen de l'établissement de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° en-dessous des seuils prévus dans ledit article sur une période de cinq années consécutives, le nouveau paragraphe 2 de l'article 238 sera d'application.

Modification de l'article 234

Un nouveau paragraphe 2/1 est ajouté aux fins de transposer l'article 104 *bis*, paragraphe 1^{er}, point b) nouveau de la Directive 2013/36/UE qui précise, pour l'application de mesures contraignantes prévues par l'article 234 § 2 en cas de manquement aux obligations légales et réglementaires, que des exigences en fonds propres plus sévères que celles requises par le Règlement n° 575/2013 ou des règlements pris en application de l'article 98, ne peuvent être imposées par l'autorité de contrôle en vertu de l'article 234, § 2, 1° que si l'établissement de crédit concerné ne satisfait pas à l'exigence d'une organisation adéquate, en particulier en ce

vereiste van passende organisatie, met name wat betreft de opsporing en het beheer van de grote risico's (risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen), of haar prospectieve beheer van het eigen vermogen (zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 89), en het onwaarschijnlijk is dat andere maatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

De nieuwe paragraaf 2/2, die de toezichthouder in staat stelt een aanvullende rapporteringsverplichting of een hogere rapporteringsfrequentie op te leggen, is een letterlijke omzetting van het nieuwe lid 2 van artikel 104 van Richtlijn 2013/36/EU, waarvan de eerste alinea vanzelfsprekend is in het licht van het gemeen recht, met name wat betreft de toepassing van het algemene evenredigheidsbeginsel.

Wijziging van artikel 236

Artikel 236, § 1, 6° wordt aangevuld met het oog op de omzetting van artikel 18, onder d) van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 8 van Richtlijn 2019/878 in het kader van de nieuwe verplichtingen van artikel 92 *bis* of 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 en van de bijzondere regeling bij niet-naleving van deze verplichtingen waarin de gewijzigde Richtlijn 2014/59/EU voorziet (zie de commentaar bij ontwerpartikel 449/1).

Wijziging van artikel 238

Artikel 238, paragraaf 1, eerste lid wordt gewijzigd om rekening te houden met het feit dat er twee categorieën van kredietinstellingen met verschillende werkzaamheden zullen zijn, aangezien kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geen terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek mogen ontvangen of kredieten voor eigen rekening mogen verlenen.

Het tweede lid wordt toegevoegd om te bepalen dat bij intrekking van de vergunning van een

qui concerne la détection et la gestion des grands risques (concentration de risques sur une même contrepartie ou des contreparties interconnectées), ou sa gestion prospective des fonds propres (voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, p. 89), et qu'il est peu probable que d'autres mesures soient de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.

Le nouveau paragraphe 2/2 permettant à l'autorité de contrôle d'imposer une obligation d'information (*reporting*) supplémentaire ou imposer une fréquence d'information (*reporting*) plus élevée est une transposition littérale de l'article 104, paragraphe 2 nouveau de la Directive 2013/36/UE, dont l'alinéa 1^{er} va de soi au regard du droit commun, en particulier en ce qui concerne l'application du principe général de proportionnalité.

Modification de l'article 236

L'article 236, § 1^{er}, 6° est complété pour assurer la transposition de l'article 18, d) de la Directive 2013/36/UE, suite à sa modification par l'article 1^{er}, paragraphe 8 de la Directive 2019/878 dans le contexte des nouvelles obligations prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 et du régime particulier prévu en cas de manquement à celles-ci par la Directive 2014/59/UE modifiée (voy. le commentaire de l'article 449/1 en projet).

Modification de l'article 238

L'article 238, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} est modifié pour tenir compte du fait qu'il y aura deux catégories d'établissements de crédit avec des activités différentes, les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° n'étant pas autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour compte propre.

Le paragraphe 2 est ajouté pour préciser qu'en cas de retrait d'agrément d'un établissement de

kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° als gevolg van een daling van haar gemiddelde totale activa onder de in dat artikel vastgestelde drempels (zie het nieuwe tweede lid van artikel 233), deze onderneming onderworpen blijft aan de bepalingen van de wetgeving van de Unie die rechtstreeks op haar van toepassing zijn, aan de bepalingen van de wet van 25 juni 2014 en aan de verschillende normen die ter uitvoering ervan zijn vastgesteld, tot op de datum waarop zij een vergunning als beursvennootschap verkrijgt, of bij gebreke van een dergelijke vergunning, tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.

Wijziging van artikel 239

De wijziging in artikel 239 heeft tot doel het toepassingsgebied van de bepalingen betreffende de federaties van kredietinstellingen te beperken tot kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°.

Wijziging van artikel 242

Dit artikel voegt een aantal nieuwe definities toe in artikel 242 van de wet van 25 april 2014, met het oog op de omzetting van artikel 1, 1), punten a), d), en e) van de BRR2-richtlijn. De definitie van “bail-inbare schulden” strekt tevens tot omzetting van artikel 1, 15), punt a), ii) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 244

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 9) van de BRR2-richtlijn.

Invoeging van artikel 244/1

Dit artikel strekt tot gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 10) van de BRR2-richtlijn, met name van het nieuwe artikel 32 *bis* van de BRR-richtlijn.

crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° suite à la baisse de son actif total moyen en-dessous des seuils prévus dans ledit article (voy. L'alinéa 2 nouveau de l'article 233), cette entreprise reste soumise aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément en qualité de société de bourse lui est octroyé, ou à défaut d'un tel agrément, jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci.

Modification de l'article 239

La modification de l'article 239 a pour objet de limiter le champ d'application des dispositions concernant les fédérations des établissements de crédit aux seuls établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1°.

Modification de l'article 242

Cet article insère quelques nouvelles définitions dans l'article 242 de la loi du 25 avril 2014, en vue de la transposition de l'article 1^{er}, 1), points a), d) et e) de la directive BRR2. La définition de « dettes utilisables pour un renflouement interne » vise également la transposition de l'article 1^{er}, 15), point a), ii) de la directive BRR2.

Modification de l'article 244

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 9) de la directive BRR2.

Insertion de l'article 244/1

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1^{er}, 10) de la directive BRR2, notamment du nouvel article 32 *bis* de la directive BRR.

Invoeging van artikel 244/2

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 12) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 33 *bis* van de BRR-richtlijn.

Om in geval van afwikkeling van een instelling een buitensporige uitstroom van liquiditeiten te voorkomen, bepaalt dit artikel dat de afwikkelingsautoriteit bevoegd is om bepaalde betalings- of leveringsverplichtingen van een instelling op te schorten. Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend nadat is vastgesteld dat de instelling in gebreke blijft of waarschijnlijk zal blijven. De bevoegdheid om zulk moratorium op te leggen, kan ook worden uitgeoefend ten aanzien van gedekte deposito's en kan worden opgelegd voor een maximale duur van twee dagen.

Overeenkomstig het derde lid van artikel 33 *bis* van de BRR-richtlijn kunnen de lidstaten bepalen dat, indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, de afwikkelingsautoriteit er kan voor zorgen dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's. Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling om te zetten zoals voorzien in paragraaf 3 van het nieuw in te voegen artikel 244/2 en om de afwikkelingsautoriteit de discretionaire bevoegdheid te laten om dit bedrag vast te leggen.

De afwikkelingsautoriteit die het passend bedrag aan toegankelijke deposito's kan vaststellen, is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de Nationale Bank van België, ook indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

Wijziging van artikel 245

Dit artikel brengt twee wijzigingen aan in artikel 245 van de wet van 25 april 2014. Paragraaf 3 bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit erover moet waken de werknemersvertegenwoordigers van de

Insertion de l'article 244/2

Ces articles assurent la transposition de l'article 1^{er}, 12) de la directive BRR2 de du nouvel article 33 *bis* de la directive BRR.

Afin d'éviter une sortie excessive de liquidités en cas de résolution d'un établissement, cet article prévoit que l'autorité de résolution a le pouvoir de suspendre certaines obligations de paiement ou de livraison de l'établissement concerné. Ce pouvoir peut être exercé après qu'il a été établi que la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible. Le pouvoir d'imposer un tel moratoire peut également être exercé à l'égard des dépôts couverts et peut être imposé pour une durée maximale de deux jours.

Conformément au paragraphe 3 de l'article 33 *bis* de la directive BRR, les Etats membres peuvent prévoir que, lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts. Il est proposé de transposer cette disposition facultative tel que prévu au paragraphe 3 du nouvel article 244/2 et d'attribuer à l'autorité de résolution la compétence discrétionnaire de déterminer ce montant.

L'autorité de résolution qui peut déterminer le montant approprié des dépôts accessibles, est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque nationale de Belgique, même si le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé par le Conseil de résolution unique.

Modification de l'article 245

Cet article apporte deux modifications à l'article 245 de la loi du 25 avril 2014. Le paragraphe 3 stipule que l'autorité de résolution doit veiller à ce qu'elle informe et consulte les représentants

kredietinstelling in te lichten en te raadplegen omtrent de gevolgen van een afwikkelingsmaatregel voor de tewerkstelling en de arbeidsvoorwaarden. In de praktijk is het echter niet altijd mogelijk voor de afwikkelingsautoriteit om deze verplichting zelf uit te voeren, in het bijzonder gelet op de zeer strikte timing die moet nageleefd worden met het oog op een succesvolle afwikkeling. In voorkomend geval moet de afwikkelingsautoriteit de mogelijkheid hebben om bijvoorbeeld de instelling in afwikkeling op te dragen de werknemersvertegenwoordigers in te lichten en te raadplegen. Deze wijziging doet geen afbreuk aan de doelstelling van de BRR-richtlijn.

Het artikel wordt vervolgens aangevuld met een paragraaf 4, die strekt tot volledige omzetting van artikel 3, lid 7 van de BRR-richtlijn.

Wijziging van artikel 246

Dit artikel strekt tot omzetting van het bepaalde in artikel 1, 13), punten a) en b) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 248

Dit artikel strekt tot omzetting van het bepaalde in artikel 1, 13), punt c) van de BRR2-richtlijn.

Dit artikel schrapt in artikel 248 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 296 aangezien dat artikel wordt opgeheven (zie artikel 78 in ontwerp).

Wijziging van het opschrift van hoofdstuk IV

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 22) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 250

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23), punten b), c) en d) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 59 van de BRR-richtlijn.

De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten, kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan

des travailleurs de l'établissement de crédit au sujet des conséquences d'une mesure de résolution pour l'emploi et les conditions de travail. Dans la pratique, cependant, il n'est pas toujours possible pour l'autorité de résolution de respecter elle-même cette obligation, en particulier compte tenu du calendrier très strict à respecter pour garantir une résolution réussie. Le cas échéant, l'autorité de résolution devrait avoir la possibilité, par exemple, de charger l'institution en résolution d'informer et de consulter les représentants des travailleurs. Cette modification n'affecte pas l'objectif de la directive BRR.

L'article est ensuite complété par un paragraphe 4 qui assure la transposition intégrale de l'article 3, paragraphe 7 de la Directive BRR.

Modification de l'article 246

Cet article assure la transposition de ce qui est prévu à l'article 1^{er}, 13), points a) et b) de la directive BRR2.

Modification de l'article 248

Cet article assure la transposition de ce qui est prévu à l'article 1^{er}, 13), point c) de la directive BRR2.

Cet article supprime, à l'article 248 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 296 puisque cet article sera abrogé (voir l'article 78 en projet).

Modification de l'intitulé du chapitre IV

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 22) de la directive BRR2.

Modification de l'article 250

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 23), points b), c) et d) de la directive BRR2 et de l'article 59 modifié de la directive BRR.

Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles peut être exercé uniquement en ce

de voorwaarden vermeld in artikel 267/5/4, § 2, 1°.

Wijziging van artikel 251

Dit artikel brengt in artikel 251 van de wet van 25 april 2014 een aantal correcties aan ingevolge de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

Wijziging van artikel 252

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt b) van de BRR2-richtlijn. Artikel 252 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

Wijziging van artikel 253

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt c) van de BRR2-richtlijn. Artikel 253 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

Wijziging van artikel 254

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt d) van de BRR2-richtlijn. Artikel 254 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

Wijziging van artikel 255

Dit artikel verduidelijkt dat, ingevolge de BRR2-richtlijn, het instrument van afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten ook van toepassing is op in aanmerking komende schulden.

Wijziging van de artikelen 259 en 267/7

Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming of van het instrument van bail-in leiden tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor één van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, moet de toezichthouder zo snel mogelijk overgaan tot de beoordeling bedoeld in

qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1°.

Modification de l'article 251

Cet article apporte à l'article 251 de la loi du 25 avril 2014 quelques corrections à la suite des modifications dans l'article 250 de la même loi.

Modification de l'article 252

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 24), point b) de la directive BRR2. L'article 252 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications à l'article 250 de la même loi.

Modification de l'article 253

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 24), point c) de la directive BRR2. L'article 253 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications de l'article 250 de la même loi.

Modification de l'article 254

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 24), point d) de la directive BRR2. L'article 254 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications à l'article 250 de la même loi.

Modification de l'article 255

Cet article clarifie que, à la suite de la directive BRR2, l'instrument de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres s'applique également aux dettes éligibles.

Modification des articles 259 en 267/7

Si l'application de l'instrument de cession d'activités ou de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46 de la loi du 25 avril 2014, l'autorité de contrôle doit procéder à l'évaluation visée à l'article 48 dans les plus brefs délais de manière

artikel 48 teneinde de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en niet in de weg te staan dat deze maatregel de afwikkelingsdoelstellingen bereikt. Het is echter onvoldoende duidelijk hoe de bepalingen inzake wijziging van de kapitaalstructuur (artikel 46 tot 54) in de praktijk moeten toegepast worden in de gevallen bedoeld in artikel 259 en 267/7. Zo dichtten die bepalingen een belangrijke rol toe aan de ECB, terwijl de ECB krachtens artikel 4, lid 1, punt c) van Verordening nr. 1024/2013 van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (SSM-verordening), niet tussenbeide komt in geval van afwikkeling van kredietinstellingen. Er wordt daarom voorgesteld om de procedure ter zake te verduidelijken door een nieuw artikel 269/1 in te voegen, en door de artikelen 259 en 267/7 te laten verwijzen naar dat nieuwe artikel.

Wijziging van artikel 267/1

Dit artikel vervangt in artikel 267/1 van de wet van 25 april 2014 de woorden “in aanmerking komende schulden” door de woorden “bail-inbare schulden”.

Wijziging van artikel 267/2

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 15), punt b) van de BRR2-richtlijn (vervanging van de term “in aanmerking komende schulden” door “bail-inbare schulden”).

Wijziging van artikel 267/3

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 45 van de BRR-richtlijn.

In 2015 heeft de Raad voor financiële stabiliteit (FSB) de "Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet" ("de TLAC-norm") gepubliceerd. Doel van de TLAC-norm is ervoor te zorgen dat mondiaal systeemrelevante instellingen ("MSIs"), over de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit beschikken die nodig is om er voor te zorgen dat die instellingen in geval van afwikkeling hun kritieke functies

à ne pas retarder la mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution. Cependant, il n'est pas suffisamment clair comment les dispositions relatives aux modifications dans la structure du capital (articles 46 à 54) doivent être appliquées en pratique dans les cas visés par les articles 259 et 267/7. En effet, ces dispositions attribuent un rôle important à la BCE, tandis que la BCE n'intervient pas en cas de résolution de d'établissements de crédit sur la base de l'article 4, paragraphe 1, point c) du Règlement n° 1024/2013 du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de surveillance prudentielle des établissements de crédit (Règlement SSM). Il est dès lors proposé de clarifier la procédure dont question en insérant un nouvel article 269/1, auquel les articles 259 et 267/7 feront référence.

Modification de l'article 267/1

Cet article remplace dans l'article 267/1 de la loi du 25 avril 2014 les mots « dettes éligibles » par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Modification de l'article 267/2

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 15), point b) de la directive BRR2 (remplacement des mots « dettes éligibles » par « dettes utilisables pour un renflouement interne »).

Modification de l'article 267/3

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 17) de la directive BRR2 et de l'article 45 modifié de la directive BRR.

En 2015, le Conseil de stabilité financière (FSB) a publié le « term sheet » de la norme de capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) (ci-après dénommée « norme TLAC »). L'objectif de la norme TLAC est de faire en sorte que les établissements d'importance systémique mondiale (EIS^m) disposent de la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation nécessaire pour contribuer à garantir que, en cas

kunnen voortzetten zonder dat de financiële stabiliteit of het geld van de belastingbetaler (overheidsmiddelen) in gevaar komt.

Voor de invoering van de TLAC-norm in de Unie werd rekening gehouden met het bestaande instellingsspecifieke minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden (minimum requirement for own funds and eligible liabilities - "MREL"), dat van toepassing is op alle in de Unie gevestigde kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in de BRR-richtlijn. Aangezien de TLAC-norm en het MREL hetzelfde doel nastreven, namelijk ervoor zorgen dat in de Unie gevestigde instellingen en entiteiten voldoende verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit hebben, zijn de twee vereisten complementaire elementen van een gemeenschappelijk kader.

De TLAC-norm voor MSIs werd ingevoerd via wijzigingen van Verordening nr. 575/2013, terwijl de instellingsspecifieke verhoging voor MSIs en het instellingsspecifieke vereiste voor niet-MSIs, dat het MREL wordt genoemd, werd aangepakt door gerichte wijzigingen van de BRR-richtlijn en van Verordening nr. 806/2014 (de SRM-verordening). De bepalingen van de BRR-richtlijn, zoals gewijzigd door de BRR2-richtlijn, betreffende de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van instellingen en entiteiten moeten worden toegepast op een wijze die overeenstemt met die in Verordening nr. 575/2013, de SRM-verordening en Richtlijn 2013/36/EU.

In lijn met het voorgaande bepaalt artikel 267/3 van de wet van 25 april 2014 dat instellingen en entiteiten steeds moeten voldoen aan het MREL, zoals vastgesteld in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/10.

Het MREL moet verzekeren dat instellingen en entiteiten voldoende verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit hebben (zie artikel 267/5/1, § 2) opdat de absorptie van verliezen en de herkapitalisatie soepel en snel verlopen met

de résolu    , ces   tablissements puissent continuer    exercer leurs fonctions critiques sans mettre en p  ril la stabilit   financi  re ni recourir    l'argent des contribuables que sont les fonds publics.

Pour la mise en   uvre de la norme TLAC dans l'Union, il a   t   tenu compte de l'exigence minimale existante de fonds propres et d'engagements   ligibles propre    chaque   tablissement (ci-apr  s d  nomm  e « MREL ») qui s'applique    tous les   tablissements de cr  dit et entit  s   tablis dans l'Union vis  s par la directive BRR. Dans la mesure o   la norme TLAC et la MREL poursuivent un objectif commun,    savoir faire en sorte que les   tablissements et les entit  s   tablis dans l'Union aient une capacit   d'absorption des pertes et de recapitalisation suffisante, les deux exigences constituent les   l  ments compl  mentaires d'un cadre commun.

La norme TLAC pour les EIS^m a   t   introduite par des amendements au R  glement n   575/2013, alors que l'obligation suppl  mentaire propre    chaque   tablissement pour les EIS^m et l'exigence propre    chaque   tablissement pour ceux qui ne sont pas des EIS^m, appel  e MREL, l'a   t   au moyen d'amendements cibl  s de la directive BRR et du R  glement n   806/2014 (R  glement SRM). Les dispositions de la directive BRR, telle que modifi  e par la directive BRR2, relatives    la capacit   d'absorption des pertes et de recapitalisation des   tablissements et entit  s doivent   tre appliqu  es de mani  re coh  rente avec celles du R  glement n   575/2013, du R  glement SRM et de la directive 2013/36/UE.

Conform  ment    ce qui pr  c  de, l'article 267/3 de la loi du 25 avril 2014 stipule que les   tablissements et entit  s doivent    tout moment satisfaire    la MREL, telle qu'  tablie par les articles 267/3    267/5/10.

La MREL doit assurer que les   tablissements et entit  s disposent d'une capacit   d'absorption des pertes et de recapitalisation suffisante (voir l'article 267/5/1, § 2) pour garantir un processus rapide et sans heurts d'absorption des pertes et de

minimale gevolgen voor de belastingbetaler en de financiële stabiliteit.

Om de noemers die de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van instellingen en entiteiten meten, in overeenstemming te brengen met die welke in de TLAC-norm zijn vastgesteld, wordt het MREL uitgedrukt als een percentage van de totale risicoblootstelling en van de totale blootstellingsmaatstaf van de betrokken instelling of entiteit, en instellingen of entiteiten moeten tegelijkertijd voldoen aan de vereisten die uit de twee berekeningen voortkomen.

Wijziging van artikel 267/4

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *bis* van de BRR-richtlijn.

Overeenkomstig artikel 267/4 van de wet van 25 april 2014 worden door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrijgesteld van het MREL-vereiste. Dergelijke instellingen bestaan momenteel evenwel niet naar Belgisch recht.

De tweede door de BRR-richtlijn gestelde voorwaarde (de bedoelde procedures zorgen ervoor dat schuldeisers van de instelling verliezen lijden op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen) wordt niet hernomen aangezien deze voorwaarde niet van toepassing is wanneer men uitsluitend de liquidatieprocedure viseert (met name het faillissement); een dergelijke verificatie zou inderdaad geen zin hebben met betrekking tot een liquidatieprocedure.

Wijziging van artikel 267/5

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *ter* van de BRR-richtlijn, en bepaalt welke schulden toelaten te voldoen aan het MREL. Om langetermijnplanning voor de uitgifte van instrumenten te bevorderen en zekerheid te bieden met betrekking tot de nodige buffers, moeten de markten immers tijdig duidelijkheid krijgen over

recapitalisation, avec un impact minimal sur les contribuables et la stabilité financière.

Afin d'aligner les dénominateurs qui mesurent la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements et entités sur ceux prévus dans la norme TLAC, la MREL est exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque et de la mesure de l'exposition totale de l'établissement ou de l'entité concerné(e), et les établissements ou entités doivent se conformer simultanément aux exigences résultant de ces deux mesures.

Modification de l'article 267/4

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *bis* de la directive BRR.

Conformément à l'article 267/4 de la loi du 25 avril 2014, les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, sont dispensés de l'exigence MREL. Cependant, de tels établissements n'existent actuellement pas selon le droit belge.

La deuxième condition posée par la directive BRR (les procédures visées garantissent que les créanciers de l'établissement supportent les pertes d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution) n'est pas reprise puisque cette condition n'est pas applicable dès lors qu'on vise exclusivement la procédure de liquidation (soit la faillite); en effet, une telle vérification n'aurait pas de sens par rapport à une procédure de liquidation.

Modification de l'article 267/5

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *ter* de la directive BRR, et détermine quelles dettes permettent de satisfaire à la MREL. Pour faciliter la planification à long terme de l'émission d'instruments et garantir la sécurité en ce qui concerne les coussins nécessaires, les marchés ont besoin de clarté, en temps utile, en

de criteria waaraan instrumenten moeten voldoen om als MREL in aanmerking komende schulden te worden erkend.

Artikel 267/5 van de wet van 25 april 2014 bepaalt dat schulden van af te wikkelen entiteiten om in aanmerking te komen, moeten voldoen aan de voorwaarden van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter* (behalve lid 2, punt d)) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013. Deze artikelen bepalen welke passivabestanddelen en -instrumenten in aanmerking komen.

Het MREL wordt bijgevolg nauw afgestemd op de voorwaarden die in Verordening nr. 575/2013 zijn vastgesteld voor het minimale TLAC-vereiste, maar met toepassing van een aantal aanvullende aanpassingen en vereisten. Met name komen bepaalde schuldinstrumenten met een verankerd derivaatelement, zoals bepaalde gestructureerde obligaties ("structured notes"), onder bepaalde voorwaarden in aanmerking voor het MREL (zie artikel 267/5, § 2).

Om de afwikkelbaarheid van instellingen en entiteiten te verbeteren door een doeltreffend gebruik van het instrument van bail-in, bepaalt artikel 267/5, § 4 dat de afwikkelingsautoriteit een minimaal achterstellingsvereiste oplegt voor afwikkelingsentiteiten die MSIs, top-tier banken of *fished* banken zijn. Deze laatste moeten geheel of gedeeltelijk voldoen aan het MREL door middel van eigen vermogen en andere achtergestelde schulden.

Krachtens artikel 267/5, § 4, tweede lid moet de afwikkelingsautoriteit voor specifieke top-tier banken, onder de door haar te bepalen voorwaarden, het niveau van het minimumvereiste voor achterstelling kunnen beperken tot een bepaalde drempel. Die beperking mag geen afbreuk doen aan de mogelijkheid om een achterstellingsvereiste boven deze grens vast te leggen door middel van het vereiste van achterstelling uit hoofde van pijler 2, mede onder de op pijler 2 toepasselijke voorwaarden, op basis van alternatieve criteria, namelijk belemmeringen voor de afwikkelbaarheid, of de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de afwikkelingsstrategie, of het risicoprofiel van de instelling. Deze

ce qui concerne les critères d'éligibilité exigés pour que les instruments puissent être reconnus comme dettes éligibles au titre de la MREL.

L'article 267/5 de la loi du 25 avril 2014 stipule que pour être éligibles, les dettes des entités de résolution doivent satisfaire aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter* (à l'exception du paragraphe 2, point d) et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013. Ces articles déterminent quels éléments et instruments d'engagements sont éligibles.

La MREL est par conséquent étroitement alignée sur les conditions fixées dans le Règlement n° 575/2013 pour l'exigence minimale de TLAC, mais soumise à quelques exigences et ajustements complémentaires. En particulier, certains instruments de dette comportant un élément dérivé incorporé, tels que certaines obligations structurées, sont éligibles, sous réserve de certaines conditions, aux fins de la MREL (voir l'article 267/5, § 2).

Afin de renforcer la résolvabilité des établissements et entités par une utilisation efficace de l'instrument de renflouement interne, l'article 267/5, § 4 détermine que l'autorité de résolution impose une exigence minimale de subordination pour des entités de résolution qui sont EIS^m, des banques de premier rang ou des « *fished banks* ». Ces dernières doivent satisfaire à tout ou partie de la MREL au moyen de fonds propres et d'autres dettes subordonnées.

Conformément à l'article 267/5, § 4, alinéa 2, en ce qui concerne certaines banques de premier rang, l'autorité de résolution doit pouvoir, sous réserve de conditions à évaluer par elle-même, limiter le niveau de l'exigence minimale de subordination à un certain seuil. Cette limitation devrait être sans préjudice de la possibilité d'imposer une exigence de subordination supérieure à cette limite dans le cadre de l'exigence de subordination au titre du pilier 2, sous réserve aussi des conditions applicables au pilier 2, sur la base d'autres critères, à savoir les obstacles à la résolvabilité, ou la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution, ou le

drempel is niet van toepassing op MSIs, noch op fished banken.

Artikel 267/5, § 5 bepaalt hoe de achterstellingsvereisten moeten worden toegepast op af te wikkelen entiteiten die geen MSIs, top-tier banken of fished banken zijn.

In bepaalde gevallen kan de afwikkelingsautoriteit, op grond van artikel 267/5, § 7, besluiten dat MSIs, top-tier banken of fished banken aan het totale MREL-vereiste moeten voldoen op een volledig achtergestelde basis (full subordination). De afwikkelingsautoriteit kan die bevoegdheid echter slechts uitoefenen ten aanzien van maximaal 30% van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSIs, top-tier banken of fished banken zijn.

Conform artikel 45 *ter*, lid 8 van de BRR-richtlijn is het de lidstaten echter toegestaan om, rekening houdend met de bijzondere kenmerken van de nationale banksector, daaronder met name begrepen het aantal af te wikkelen entiteiten die MSIs zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het MREL bepaalt, een hoger percentage vast te leggen dan het hiervoor vermelde niveau van 30 %. Hoewel de mogelijkheid om dit percentage te verhogen voorzien is in de BRR-richtlijn, wil het onderliggend politiek akkoord omtrent het Banking Package dat deze nationale optie enkel wordt uitgeoefend buiten de Bankunie. De SRM-verordening bevestigt overigens het maximaal aantal van 30% in het kader van SRM II (Verordening nr. 2019/877 van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening nr. 806/2014 met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen).

Er wordt dus voorgesteld om geen gebruik te maken van de nationale optie vervat in artikel 45 *ter*, lid 8, laatste alinea van de BRR-richtlijn.

Invoeging van artikel 267/5/1

Dit artikel strekt tot omzetting van het nieuwe artikel 45 *quater* van de BRR-richtlijn. Het nieuwe artikel 267/5/1, § 3 bepaalt hoe het MREL wordt berekend voor af te wikkelen entiteiten die

profiel de risque de l'établissement. Ce seuil n'est applicable ni aux EIS^m, ni aux « *fished banks* ».

L'article 267/5, § 5 détermine l'application des exigences de subordination aux entités de résolution qui ne sont pas des EIS^m, des banques de premier rang ou des « *fished banks* ».

Dans certains cas, l'autorité de résolution peut, sur la base de l'article 267/5, § 7, décider que des entités de résolution qui sont des EIS^m, des banques de premier rang ou des « *fished banks* », doivent être soumises à une exigence totale de MREL sur une base entièrement subordonnée (full subordination). L'autorité de résolution ne peut exercer ce pouvoir qu'envers 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EIS^m, des banques de premier rang ou des « *fished banks* ».

Cependant, conformément à l'article 45 *ter*, paragraphe 8 de la directive BRR, les États membres peuvent, en tenant compte des spécificités de leur secteur bancaire national, y compris, notamment, du nombre d'entités de résolution qui sont des EIS^m pour lesquels l'autorité de résolution détermine le MREL, fixer un pourcentage supérieur au niveau susmentionné de 30%. Bien que la possibilité d'augmenter ce pourcentage existe dans la directive BRR, l'accord politique sous-jacent au Banking Package veut que cette discrétion nationale ne s'applique qu'en dehors de l'Union bancaire. Le Règlement SRM confirme d'ailleurs le montant maximal de 30% dans le cadre du SRM II (règlement n° 2019/877 du 20 mai 2019 modifiant le règlement n° 806/2014 en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement).

Il est donc proposé de ne pas faire usage la discrétion nationale visée à l'article 45 *ter*, paragraphe 8, alinéa dernier de la directive BRR.

Insertion de l'article 267/5/1

Cet article assure la transposition du nouvel article 45 *quater* de la directive BRR. Le nouvel article 267/5/1, § 3 détermine le calcul de la MREL pour les entités de résolution qui sont des

MSIs zijn. Paragraaf 3 vormt tevens de basis voor de berekening van het MREL voor top-tier banken (zie § 4) en *fished* banken (zie § 5) die af te wikkelen entiteiten zijn. Artikel 267/5/1, § 6 bepaalt hoe het MREL wordt berekend voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn.

Het MREL moet deze entiteiten in staat stellen om de verwachte verliezen bij afwikkeling of op het moment van niet-levensvatbaarheid op te vangen, en om na de uitvoering van de in het afwikkelingsplan opgenomen maatregelen of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep te herkapitaliseren. De afwikkelingsautoriteit moet, op basis van de door haar gekozen afwikkelingsstrategie, het opgelegde niveau van het MREL naar behoren rechtvaardigen en moet dat niveau zonder onnodige vertraging evalueren om rekening te houden met eventuele wijzigingen in het niveau van het in artikel 149, eerste lid van de wet bedoelde vereiste. Als zodanig moet het opgelegde niveau van het MREL gelijk zijn aan de som van het bedrag van de bij afwikkeling verwachte verliezen die overeenkomen met de eigenvermogensvereisten van de entiteit en het herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na afwikkeling of na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden aan haar eigenvermogensvereisten te voldoen als voorwaarde om haar activiteiten onder de gekozen afwikkelingsstrategie te mogen uitoefenen. De afwikkelingsautoriteit moet de herkapitalisatiebedragen naar boven of naar beneden bijstellen voor eventuele wijzigingen die voortvloeien uit de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen.

De afwikkelingsautoriteit kan het herkapitalisatiebedrag verhogen opdat de markt voldoende vertrouwen heeft in de betrokken entiteit nadat de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen zijn uitgevoerd. Het vereiste niveau van de marktvertrouwenbuffer moet de entiteit in staat stellen gedurende een passende termijn aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen, zodat zij onder meer haar kosten in verband met de herstructurering van haar activiteiten na afwikkeling kan dekken en voldoende marktvertrouwen kan behouden. De

EIS^m. Le paragraphe 3 forme également la base de calcul de la MREL pour les banques de premier rang (voir le § 4) et pour les « *fished banks* » (voir le § 5) qui sont des entités de résolution. L'article 267/5/1, § 6 détermine le calcul de la MREL pour les entités qui ne sont pas elle-même des entités de résolution.

La MREL doit permettre à ces entités d'absorber les pertes attendues en cas de résolution ou au point de non-viabilité, et de se recapitaliser après la mise en œuvre des mesures prévues dans le plan de résolution ou après la résolution du groupe de résolution. L'autorité de résolution doit, sur la base de la stratégie de résolution qu'elle a choisie, dûment justifier le niveau de la MREL imposé et réexaminer ce niveau sans retard injustifié pour tenir compte de toute modification intervenue dans le niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1^{er} de la loi. Ainsi, le niveau de la MREL imposé doit correspondre à la somme du montant des pertes attendues en cas de résolution, qui correspond aux exigences de fonds propres de l'entité, et du montant de recapitalisation permettant à l'entité, après la résolution ou après l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, de satisfaire à ses exigences de fonds propres afin d'être autorisée à poursuivre ses activités dans le cadre de la stratégie de résolution choisie. L'autorité de résolution doit adapter à la baisse ou à la hausse les montants de recapitalisation en fonction de toute modification résultant des mesures figurant dans le plan de résolution.

L'autorité de résolution peut augmenter le montant de recapitalisation pour garantir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés dans l'entité concernée après la mise en œuvre des mesures fixées dans le plan de résolution. Le niveau exigé en ce qui concerne le coussin de confiance des marchés doit permettre à l'entité de continuer à remplir les conditions de l'agrément pendant une période appropriée, notamment en lui permettant de couvrir les coûts liés à la restructuration de ses activités à la suite de la résolution, et de maintenir un niveau de

afwikkelingsautoriteit moet het niveau van de marktvertrouwenbuffer naar beneden bijstellen indien een lager niveau volstaat om voldoende marktvertrouwen te waarborgen, of moet dat niveau naar boven bijstellen indien een hoger niveau noodzakelijk is om te verzekeren dat de entiteit, na de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen gedurende een passende periode aan de vergunningsvoorwaarden blijft voldoen, en om voldoende marktvertrouwen te behouden.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit in het afwikkelingsplan bepaalt dat de uitoefening van een afwikkelingsmaatregel niet nodig is en dat de instelling of entiteit naar alle waarschijnlijkheid in staat moet zijn om volgens een normale liquidatieprocedure te worden vereffend, beperkt zij het bedrag van de MREL tot het bedrag dat nodig is om de verliezen te absorberen.

Telkens zij het MREL bepaalt, moet de afwikkelingsautoriteit echter beoordelen of het beperken van het MREL tot het minimumbedrag dat nodig is om verliezen te absorberen, gerechtvaardigd is dan wel of dat zij dat bedrag naar boven moet bijstellen. Een verhoging kan met name nodig zijn om een besmettingsrisico of een impact op de financiële stabiliteit te beperken. De afwikkelingsautoriteit zou bijvoorbeeld, rekening houdend met het feit dat het afwikkelingsplan moet kunnen worden uitgevoerd in geval van systeembrede gebeurtenissen, het bedrag kunnen aanpassen dat nodig is om verliezen te absorberen teneinde aldus het besmettingsrisico te beperken als gevolg van de vereffening van die instelling in dergelijke omstandigheden. De tussenkomst van de Belgische overheid tijdens de crisis van 2008 heeft inderdaad aangetoond dat de vereffening van een kredietinstelling met gedekte deposito's een bron van besmetting kan blijken te zijn wanneer er onzekerheden zijn die verband houden met systeembrede gebeurtenissen. Om een dergelijke vereffening of een andere vorm van interventie die bedoeld is om dit besmettingsrisico te beperken mogelijk te maken, kan de afwikkelingsautoriteit het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen naar boven

confiance suffisant de la part des marchés. L'autorité de résolution doit adapter à la baisse le niveau du coussin de confiance des marchés si un niveau inférieur permet de garantir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés, ou à la hausse si un niveau supérieur est nécessaire pour garantir que, à la suite des mesures fixées dans le plan de résolution, l'entité continue à remplir les conditions de son agrément pendant une période appropriée, et pour maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés.

Lorsque l'autorité de résolution prévoit, dans le plan de résolution, que l'exercice d'une mesure de résolution n'est pas nécessaire et que l'établissement ou l'entité devrait selon toute vraisemblance pouvoir être liquidé suivant une procédure normale de liquidation, celle-ci limite le montant de la MREL au montant nécessaire à l'absorption des pertes.

À chaque fois qu'elle détermine la MREL, l'autorité de résolution doit toutefois évaluer si limiter la MREL au montant minimal nécessaire à l'absorption des pertes est justifié ou s'il est requis d'ajuster ce montant à la hausse. Une augmentation pourrait, en particulier, être nécessaire pour atténuer un risque de contagion ou une incidence sur la stabilité financière. A titre d'exemple, l'autorité de résolution, tenant compte du fait que le plan de résolution doit pouvoir être mis en œuvre en cas d'événements systémiques, pourrait ajuster le montant nécessaire à l'absorption des pertes afin d'atténuer le risque de contagion qui résulterait de la liquidation de cet établissement dans de telles circonstances. L'intervention des pouvoirs publics belges lors de la crise de 2008 a en effet démontré que la liquidation d'un établissement de crédit ayant des dépôts couverts peut s'avérer être une source de contagion lorsqu'il existe des incertitudes liées à des événements systémiques. Dans ce contexte, l'autorité de résolution peut, afin de rendre possible une telle liquidation ou une autre forme d'intervention destinée à limiter ce risque de contagion, ajuster le montant nécessaire à l'absorption des pertes à la hausse. A noter que l'autorité de résolution peut prendre en compte non seulement ces deux critères,

bijstellen. Merk op dat de afwikkelingsautoriteit niet alleen deze twee criteria, met name de noodzaak om een besmettingsrisico dan wel een impact op de financiële stabiliteit te beperken, in aanmerking kan nemen bij het bijstellen van het verliesabsorptiebedrag; maar zij kan ook een beroep doen op andere elementen die een dergelijke bijstelling zouden rechtvaardigen.

Invoeving van artikel 267/5/2

Het nieuwe artikel 267/5/2 verzekert de omzetting van artikel 45 *quinquies* van de BRR-richtlijn. Een instellingsspecifiek MREL moet aan MSIs worden opgelegd als het minimale TLAC-vereiste niet volstaat om verliezen te absorberen en de MSI te herkapitaliseren onder de gekozen afwikkelingsstrategie. Hetzelfde principe geldt voor dochterondernemingen van wezenlijk belang van een niet-EER MSI.

Invoeving van artikel 267/5/3

Het nieuwe artikel 267/5/3 verzekert de omzetting van artikel 45 *sexies* van de BRR-richtlijn. Overeenkomstig Verordening nr. 575/2013 mogen af te wikkelen entiteiten alleen op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep aan het MREL worden onderworpen. Dit betekent dat af te wikkelen entiteiten, om aan het MREL te voldoen, moeten worden verplicht om in aanmerking komende instrumenten en bestanddelen uit te geven aan externe schuldeisers van de af te wikkelen groep die bij de bail-in betrokken zouden worden mocht de af te wikkelen entiteit in afwikkeling gaan (het zgn. externe MREL).

Invoeving van artikel 267/5/4

Het nieuwe artikel 267/5/4 verzekert de omzetting van artikel 45 *septies* van de BRR-richtlijn. Entiteiten die geen af te wikkelen entiteiten zijn, moeten op individueel niveau aan het MREL voldoen. Aan de verliesabsorptie- en herkapitalisatiebehoeften van die entiteiten moet over het algemeen door hun respectieve af te wikkelen entiteiten worden voldaan. De af te wikkelen entiteit verwerft direct of indirect eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende achtergestelde schulden die door hun

notamment la nécessité d'atténuer un risque de contagion ou un impact sur la stabilité financière, lors de l'ajustement du montant d'absorption des pertes mais elle peut aussi s'appuyer également sur d'autres éléments qui justifieraient un tel ajustement.

Insertion de l'article 267/5/2

Le nouvel article 267/5/2 assure la transposition de l'article 45 *quinquies* de la directive BRR. Une MREL spécifique à l'établissement doit être imposée à un EIS^m lorsque, dans le cadre de la stratégie de résolution choisie, l'exigence minimale de TLAC n'est pas suffisante pour absorber les pertes de l'EIS^m et le recapitaliser. Le même principe prévaut pour les filiales importantes d'un EIS^m non-EEE.

Insertion de l'article 267/5/3

Le nouvel 267/5/3 assure la transposition de l'article 45 *sexies* de la directive BRR. Conformément au Règlement n° 575/2013, les entités de résolution doivent être soumises à la MREL uniquement au niveau consolidé du groupe de résolution. Cela signifie que les entités de résolution doivent, afin de respecter leur MREL, être tenues d'émettre des instruments et éléments éligibles à destination de créanciers tiers extérieurs au groupe de résolution qui participeraient au renflouement interne dans le cas où l'entité de résolution serait mise en résolution (la « MREL externe »).

Insertion de l'article 267/5/4

Le nouvel 267/5/4 assure la transposition de l'article 45 *septies* de la directive BRR. Les entités qui ne sont pas des entités de résolution doivent se conformer à la MREL au niveau individuel. Les besoins d'absorption des pertes et de recapitalisation de ces entités doivent généralement être couverts par leurs entités de résolution respectives. L'entité de résolution acquiert directement ou indirectement des instruments de fonds propres et de dettes éligibles subordonnées émis par leurs filiales qui

dochterondernemingen zijn uitgegeven (het zgn. interne MREL). Dat moet de afwikkelingsautoriteit in staat stellen een af te wikkelen groep af te wikkelen zonder bepaalde van haar dochterondernemingen in afwikkeling te plaatsen, waardoor potentieel marktverstoringen effecten worden vermeden. De toepassing van het MREL op entiteiten die geen af te wikkelen entiteiten zijn, moet in overeenstemming zijn met de gekozen afwikkelingsstrategie; ze mag met name de eigendomsrelatie tussen entiteiten en hun af te wikkelen groep na herkapitalisatie van die entiteiten niet wijzigen.

Indien zowel de af te wikkelen entiteit als de moederonderneming en haar dochterondernemingen in dezelfde lidstaat zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van het MREL dat in principe geldt voor die dochterondernemingen die geen af te wikkelen entiteiten zijn, of hen in staat stellen aan het MREL te voldoen via door zekerheden gedekte garanties tussen de moederonderneming en haar dochterondernemingen, die kunnen worden geactiveerd wanneer is voldaan aan de tijdsvoorwaarden die overeenkomen met die welke de afschrijving of omzetting van in aanmerking komende schulden mogelijk maken. De zekerheid ter dekking van de garantie moet zeer liquide zijn en een minimaal markt- en kredietrisico hebben.

Invoeging van artikel 267/5/5

Het nieuwe artikel 267/5/5 verzekert de omzetting van artikel 45 *octies* van de BRR-richtlijn. In Verordening nr. 575/2013 is bepaald dat de bevoegde autoriteiten kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centraal orgaan ("coöperatieve netwerken") ontheffing kunnen verlenen van bepaalde solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten, indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan. Om rekening te houden met de specifieke kenmerken van dergelijke coöperatieve netwerken kan de afwikkelingsautoriteit ook ontheffing verlenen van het MREL dat van toepassing is op dergelijke kredietinstellingen en het centrale orgaan onder

ne sont pas des entités de résolution (la « MREL interne »). Cela doit permettre à l'autorité de résolution de procéder à la résolution d'un groupe de résolution sans soumettre certaines de ses filiales à une procédure de résolution, évitant ainsi les risques éventuels de perturbation du marché. L'application de la MREL aux entités qui ne sont pas des entités de résolution doit être conforme à la stratégie de résolution choisie et ne doit notamment pas modifier le lien de propriété entre les entités et leur groupe de résolution après la recapitalisation de ces entités.

Si l'entité de résolution ainsi que l'entreprise mère et ses filiales sont établies dans le même État membre et font partie du même groupe de résolution, l'autorité de résolution peut renoncer à l'application de la MREL applicable en principe aux filiales qui ne sont pas des entités de résolution ou les autoriser à se conformer à la MREL au moyen de garanties couvertes par des sûretés entre l'entreprise mère et ses filiales, garanties qui peuvent être déclenchées si des conditions équivalentes à celles prévues pour la dépréciation ou la conversion des dettes éligibles sont réunies. Les sûretés dont est assortie la garantie devraient être hautement liquides et présenter un risque de marché et de crédit minimal.

Insertion de l'article 267/5/5

Le nouvel 267/5/5 assure la transposition de l'article 45 *octies* de la directive BRR. Le Règlement n° 575/2013 prévoit que les autorités compétentes peuvent exempter de l'application de certaines exigences de solvabilité et de liquidité les établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central (ci-après dénommés « réseaux coopératifs ») si certaines conditions spécifiques sont remplies. Afin de tenir compte des particularités de ces réseaux coopératifs, l'autorité de résolution peut aussi exempter ces établissements de crédit et l'organisme central de l'application de la MREL qui s'applique dans des

soortgelijke voorwaarden als die van Verordening nr. 575/2013, indien kredietinstellingen en het centrale orgaan in dezelfde lidstaat gevestigd zijn. De afwikkelingsautoriteit moet kredietinstellingen en het centrale orgaan ook als een geheel kunnen behandelen bij de beoordeling van de afwikkelingsvoorwaarden, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme. De afwikkelingsautoriteit moet de naleving van het externe MREL door de af te wikkelen groep als geheel op verschillende manieren kunnen waarborgen, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme van elke groep, door in aanmerking komende schulden mee te tellen van entiteiten die, overeenkomstig het afwikkelingsplan, er door de afwikkelingsautoriteit toe worden verplicht instrumenten die in aanmerking komen voor het MREL, buiten de af te wikkelen groep uit te geven.

Invoeging van artikel 267/5/6

Het nieuwe artikel 267/5/6 verzekert de omzetting van artikel 45 *decies* van de BRR-richtlijn. Om de transparante toepassing van het MREL te garanderen, moeten entiteiten hun MREL, de niveaus van in aanmerking komende en bail-inbare schulden alsmede de samenstelling van die schulden aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten rapporteren en regelmatig openbaar maken. Hoewel volledige of gedeeltelijke vrijstellingen van rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen in bepaalde, in de wet gespecificeerde gevallen zijn toegestaan voor nader bepaalde entiteiten, beperken deze vrijstellingen de afwikkelingsautoriteit niet in haar bevoegdheid om informatie op te vragen met het oog op het uitoefenen van haar taken.

Invoeging van artikel 267/5/7

Het nieuwe artikel 267/5/7 verzekert de omzetting van artikel 45 *undecies* van de BRR-richtlijn.

Invoeging van artikel 267/5/8

Het nieuwe artikel 267/5/8 verzekert de omzetting van artikel 45 *duodecies* van de BRR-richtlijn. Het bepaalt de maatregelen die de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder

condities similaires à celles prévues dans le Règlement n° 575/2013 lorsque les établissements de crédit et l'organisme central sont établis dans le même État membre. L'autorité de résolution doit également pouvoir traiter les établissements de crédit et l'organisme central comme un ensemble lorsqu'elle évalue les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité. L'autorité de résolution doit pouvoir s'assurer du respect de l'exigence de MREL externe par le groupe de résolution dans son ensemble par différents moyens en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité de chaque groupe, en prenant en compte les dettes éligibles des entités auxquelles, en conformité avec le plan de résolution, l'autorité de résolution impose d'émettre des instruments éligibles aux fins de la MREL en dehors du groupe de résolution.

Insertion de l'article 267/5/6

Le nouvel article 267/5/6 assure la transposition de l'article 45 *decies* de la directive BRR. Afin de garantir une application transparente de la MREL, les entités doivent déclarer à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution et publier régulièrement leur MREL, les niveaux des dettes éligibles et utilisables pour un renflouement interne et la composition de ces dettes. Alors que des exemptions totales ou partielles aux obligations de déclaration et de publication sont autorisées pour des entités données dans certains cas précisés dans la loi, ces exemptions ne limitent toutefois pas les pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution pour demander des informations aux fins de l'exécution de ses fonctions.

Insertion de l'article 267/5/7

Le nouvel article 267/5/7 assure la transposition de l'article 45 *undecies* de la directive BRR.

Insertion de l'article 267/5/8

Le nouvel article 267/5/8 assure la transposition de l'article 45 *duodecies* de la directive BRR. Il précise les mesures que l'autorité de résolution ou l'autorité de contrôle peuvent prendre vis-à-

kunnen nemen jegens een entiteit in geval van schending van het MREL. De toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit moeten inbreuken op het MREL immers op passende wijze aanpakken en verhelpen.

Aangezien de niet-naleving van het MREL een belemmering kan vormen voor de afwikkelbaarheid van de instelling of groep, werden de bestaande procedures om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid weg te nemen, ingekort om elke niet-naleving van de vereisten doelmatig aan te pakken. De afwikkelingsautoriteit moet instellingen of entiteiten ook kunnen verplichten om de looptijdprofielen van in aanmerking komende instrumenten en bestanddelen te wijzigen en om plannen op te stellen en uit te voeren om het niveau van die vereisten te herstellen. De afwikkelingsautoriteiten kan tevens bepaalde uitkeringen verbieden, indien zij van oordeel is dat een instelling of entiteit niet voldoet aan het gecombineerde buffervereiste ingeval deze naast het MREL in aanmerking wordt genomen.

Invoeging van artikel 267/5/9

Het nieuwe artikel 267/5/9 verzekert de omzetting van artikel 45 *terdecies* van de BRR-richtlijn.

Wijziging van artikel 267/6

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 18) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 267/7

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 19) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 267/8

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 20) van de BRR2-richtlijn en brengt enkele wijzigingen aan in artikel 267/8 van de wet van 25 april 2014.

Wijziging van artikel 267/14

Dit artikel vervangt in artikel 267/14 van de wet van 25 april 2014 de woorden “in aanmerking

vis d’une entité en cas de non-respect de la MREL. En effet, l’autorité de contrôle et l’autorité de résolution doivent dûment examiner et corriger tout non-respect de la MREL.

Étant donné que le non-respect de la MREL pourrait constituer un obstacle à la résolvabilité d’un établissement ou d’un groupe, les procédures existantes pour supprimer les obstacles à la résolvabilité ont été raccourcies afin de remédier rapidement à toute violation des exigences. L’autorité de résolution doit aussi être en mesure d’exiger des établissements ou entités qu’ils modifient les profils de maturité des instruments et éléments éligibles et qu’ils élaborent et mettent en œuvre des plans visant à rétablir le niveau de ces exigences. L’autorité de résolution peut également interdire certaines distributions si elle estime qu’un établissement ou une entité ne satisfait pas à l’exigence globale de coussin de fonds propres lorsque cette exigence est prise en considération en sus de la MREL.

Insertion de l’article 267/5/9

Le nouvel article 267/5/9 assure la transposition de l’article 45 *terdecies* de la directive BRR.

Modification de l’article 267/6

Cet article assure la transposition de l’article 1^{er}, 18) de la directive BRR2.

Modification de l’article 267/7

Cet article assure la transposition de l’article 1^{er}, 19) de la directive BRR2.

Modification de l’article 267/8

Cet article assure la transposition de l’article 1^{er}, 20) de la directive BRR2 et apporte quelques modifications dans l’article 267/8 de la loi du 25 avril 2014.

Modification de l’article 267/14

Cet article remplace dans l’article 267/14 de la loi du 25 avril 2014 les mots « dettes éligibles »

komende schulden” door de woorden “bail-inbare schulden”.

Dit artikel brengt ook een correctie in een verwijzing aan in artikel 267/14 van de wet van 25 april 2014.

Wijziging van artikel 267/15

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 21) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 55 van de BRR-richtlijn, en vervangt artikel 267/15 van de wet van 25 april 2014.

Entiteiten moeten in overeenkomsten of instrumenten die schulden creëren en onder het recht van een derde land vallen, een clause opnemen tot erkenning van de gevolgen van het instrument van bail-in. Dit moet ertoe leiden dat de toepassing van bail-in op die schulden in geval van afwikkeling wordt vergemakkelijkt en verbeterd. Contractuele regelingen kunnen, indien ze op de juiste wijze worden opgesteld en op grote schaal worden toegepast, een werkbare oplossing bieden in gevallen van grensoverschrijdende afwikkeling totdat een wettelijke aanpak op grond van het Unierecht wordt ontwikkeld of prikkels worden ontwikkeld om voor het recht van een lidstaat te kiezen en totdat in alle rechtsgebieden van derde landen een kader voor wettelijke erkenning is vastgesteld ten gevolge waarvan effectieve grensoverschrijdende afwikkeling mogelijk wordt gemaakt. Er kunnen echter gevallen zijn waarin het voor entiteiten onuitvoerbaar is om die contractuele bepalingen op te nemen in overeenkomsten of instrumenten die bepaalde schulden creëren, met name schulden die niet uitgesloten zijn van het instrument van bail-in op grond van de wet van 25 april 2014, gedekte deposito's of eigenvermogensinstrumenten.

Zo bijvoorbeeld indien het naar het recht van het derde land voor een entiteit illegaal is om contractuele erkenningsbepalingen op te nemen in overeenkomsten of instrumenten die schulden creëren waarop het recht van dat derde land van toepassing is, indien een entiteit op individueel niveau niet bevoegd is de contractuele voorwaarden te wijzigen die zijn opgelegd door internationale protocollen of zijn gebaseerd op

par les mots « dettes utilisables pour un renflouement interne ».

Cet article apporte également une correction de renvoi dans l'article 267/14 de la loi du 25 avril 2014.

Modification de l'article 267/15

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 21) de la directive BRR2 et de l'article 55 modifié de la directive BRR, et remplace l'article 267/15 de la loi du 25 avril 2014.

Les entités doivent inclure dans les contrats ou les instruments créant des dettes régies par la législation de pays tiers une clause visant la reconnaissance des effets de l'instrument de renflouement interne. Ceci doit faciliter l'exécution du renflouement interne sur ces dettes en cas de résolution. Des dispositifs contractuels, élaborés de manière adéquate et largement adoptés, peuvent constituer une solution viable en cas de résolution transfrontière jusqu'à ce qu'une approche réglementaire relevant du droit de l'Union soit développée ou que des incitations à choisir le droit d'un État membre soient élaborées, ou qu'un cadre réglementaire de reconnaissance permettant des résolutions transfrontières efficaces soit adopté dans toutes les juridictions de pays tiers. Il pourrait toutefois arriver que l'inclusion par les entités de telles clauses contractuelles dans les contrats ou instruments créant certaines dettes soit impraticable, en particulier lorsqu'il s'agit de dettes qui ne sont pas exclues de l'outil de renflouement interne en vertu de la loi du 25 avril 2014, de dépôts couverts ou d'instruments de fonds propres.

Par exemple, dans des cas où, dans le cadre du droit du pays tiers, il est illégal pour une entité d'inclure de telles clauses dans des accords ou des instruments créant des dettes régies par la législation de ce pays tiers, lorsqu'une entité ne dispose d'aucun pouvoir au niveau individuel pour modifier les clauses contractuelles imposées par des protocoles internationaux ou fondées sur des clauses standard adoptées à

internationaal overeengekomen normen, of indien de schuld die onderworpen zou zijn aan het contractuele erkenningsvereiste, voortvloeit uit garanties, tegengaranties of andere bij handelsfinanciering gebruikte instrumenten. De gevallen van onuitvoerbaarheid zullen door de EBA worden uitgewerkt. Indien de tegenpartij echter weigert gebonden te zijn door een contractuele bepaling tot erkenning van bail-in mag dit niet als zodanig als een reden van onuitvoerbaarheid worden beschouwd. Entiteiten moeten de afwikkelingsautoriteit regelmatig de meest recente ontwikkelingen melden, om haar op de hoogte te houden van vorderingen bij de uitvoering van de contractuele erkenningsbepalingen. In dit verband moeten de entiteiten aangeven voor welke overeenkomsten of categorie overeenkomsten zij de opname van een bepaling tot erkenning van bail-in onuitvoerbaar achten, en die beoordeling motiveren. De afwikkelingsautoriteit moet binnen een redelijke termijn een beoordeling verrichten van de vaststelling door een entiteit dat het onuitvoerbaar is contractuele erkenningsbepalingen in overeenkomsten die schulden creëren op te nemen, en maatregelen nemen voor het aanpakken van alle onjuiste beoordelingen en belemmeringen voor afwikkelbaarheid als gevolg van het feit dat contractuele erkenningsbepalingen niet zijn opgenomen (zie hiertoe het nieuwe artikel 232/1 van de wet van 25 april 2014). Schulden ten aanzien waarvan de betreffende contractuele bepalingen niet zijn opgenomen, komen niet in aanmerking voor het MREL, om te voorkomen dat de afwikkelbaarheid van entiteiten wordt aangetast.

Wijziging van de artikelen 268 en 269

Artikel 268 en 269 van de wet van 25 april 2014 bevatten gemeenschappelijke bepalingen over de afwikkelingsinstrumenten. De artikelen 268 en 269 maken enkel melding van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling en het instrument van afsplitsing van activa. Hieraan moet het instrument van interne versterking (bail-in) toegevoegd worden. Er wordt dan ook voorgesteld om de beperkte opsomming van de

l'échelle internationale, ou lorsque la dette susceptible d'être soumise à l'exigence de reconnaissance contractuelle résulte de garanties, de contre-garanties ou d'autres instruments utilisés dans le cadre de transactions financières commerciales. Les cas d'impraticabilité seront établis par l'ABE. Toutefois, le refus par une contrepartie d'accepter d'être liée par la clause de reconnaissance contractuelle en matière de renflouement interne ne peut pas en soi être considéré comme une cause d'impraticabilité. Les entités communiquent régulièrement des données actualisées à l'autorité de résolution, afin que celle-ci reste informée des progrès réalisés dans la mise en œuvre des clauses de reconnaissance contractuelle. À cet égard, les entités doivent indiquer les contrats ou catégories de contrats pour lesquels elles considèrent que l'insertion d'une clause de reconnaissance du renflouement interne est impraticable et motiver cette évaluation. L'autorité de résolution doit apprécier dans un délai raisonnable le constat d'une entité selon lequel l'insertion d'une clause de reconnaissance contractuelle dans des contrats de dettes est impraticable et prendre des mesures pour remédier à toute évaluation erronée et à tout obstacle à la résolvabilité découlant de la non-insertion de clauses de reconnaissance contractuelle (voir à cette fin le nouvel article 232/1 de la loi du 25 avril 2014). Afin de ne pas nuire à la résolvabilité des entités, les dettes pour lesquelles les dispositions contractuelles pertinentes ne sont pas incluses ne sont pas éligibles aux fins de la MREL.

Modification des articles 268 et 269

Les articles 268 et 269 de la loi du 25 avril 2014 contiennent des dispositions communes aux instruments de résolution. Les articles 268 et 269 font uniquement mention de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de l'établissement-relais et de l'instrument de séparation des actifs. Il faut y ajouter l'instrument du renflouement interne (bail-in). Il est dès lors proposé de remplacer la mention des instruments de résolution par une référence

afwikkelingsinstrumenten te vervangen door een algemene verwijzing naar alle afwikkelingsinstrumenten, evenals naar de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden.

In artikel 268 wordt bovendien verduidelijkt dat afwikkelingsmaatregelen niet onderworpen zijn aan de goedkeuring van enige publieke of private persoon (dit is in lijn met de bewoordingen van artikel 63, lid 2 van de BRR-richtlijn), noch aan de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch recht.

Invoeging van artikel 269/1

Het nieuwe artikel 269/1 verduidelijkt de procedure die moet gevolgd worden wanneer de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden. Het betreft alle afwikkelingsmaatregelen, dus niet alleen de verkoop van de onderneming of bail-in maar bijvoorbeeld ook de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden. De procedure voor de beoordeling door de toezichthouder is geïnspireerd op de relevante bepalingen van de artikelen 46 tot en met 54, maar zonder een rol toe te dichten aan de ECB (die in geval van afwikkeling niet bevoegd is). Er wordt in de procedure ook rekening gehouden met het scenario van een gedwongen, niet-vrijwillige verwerving van een gekwalificeerde deelneming ingevolge de toepassing van een afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit kan de afwikkelingsmaatregel toepassen in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

Wijziging van artikel 270

Dit artikel schrapt in artikel 270 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 302 aangezien dat artikel wordt opgeheven (zie artikel 78 in ontwerp).

générale à tous les instruments de résolution, aussi bien qu'à l'exercice des pouvoirs de résolution.

En outre, l'article 268 précise que les mesures de résolution ne sont soumises à l'approbation d'aucune personne publique ou privée (ceci est conforme au libellé de l'article 63, paragraphe 2, de la directive BRR), ni au respect des exigences de procédure de droit économique.

Insertion de l'article 269/1

Le nouvel article 269/1 clarifie la procédure à suivre quand l'application d'une mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46. Il s'agit de toute mesure de résolution, donc pas uniquement la cession d'activités ou le renflouement interne mais, par exemple, également la dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres et des dettes éligibles. La procédure pour l'évaluation par l'autorité de contrôle est inspirée par les dispositions pertinentes des articles 46 à 54, mais sans attribuer de rôle à la BCE (qui n'est pas compétente en cas de résolution). La procédure tient également compte du scénario d'une acquisition forcée, involontaire d'une participation qualifiée suite à l'application d'une mesure de résolution. L'autorité de résolution peut appliquer la mesure de résolution en attendant l'évaluation par l'autorité de contrôle.

Modification de l'article 270

Cet article supprime, dans l'article 270 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 302 puisque cet article sera abrogé (voir l'article 78 en projet).

Wijziging van artikel 276

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 27) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 277

Dit artikel verduidelijkt de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit om de betrokken autoriteiten op te dragen financiële instrumenten in te trekken, op te schorten en (opnieuw) toe te laten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Wijziging van het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI

Dit artikel vervangt in het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI, de woorden “bepaalde verplichtingen” door de woorden “betalings- en leveringsverplichtingen”.

Wijziging van artikel 280

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 30), 31) en 32) van de BRR2-richtlijn en brengt wijzigingen aan in artikel 280 van de wet van 25 april 2014.

Ingevolge deze wijzigingen kan de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen van entiteiten op te schorten, uitoefenen voordat een entiteit in afwikkeling wordt geplaatst, vanaf het moment waarop wordt vastgesteld dat de entiteit faalt of waarschijnlijk zal falen indien er niet onmiddellijk een maatregel van de particuliere sector voorhanden is die, naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, het falen van de entiteit binnen een redelijke termijn zou voorkomen, en indien de toepassing van die bevoegdheid noodzakelijk wordt geacht om een verdere verslechtering van de financiële toestand van de entiteit te voorkomen. In dit verband kan de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefenen indien zij geen genoegen neemt met een voorgestelde maatregel van de particuliere sector die onmiddellijk voorhanden is. De bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen op te schorten, kan de afwikkelingsautoriteit ook in staat stellen om te

Modification de l'article 276

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 27) de la directive BRR2.

Modification de l'article 277

Cet article clarifie la compétence de l'autorité de résolution d'exiger des autorités concernées de retirer, suspendre, admettre ou réadmettre des instruments financiers sur un marché réglementé.

Modification de l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI

Cet article remplace dans l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI, les mots « certaines obligations » par les mots « des obligations de paiement et de livraison ».

Modification de l'article 280

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 30), 31) et 32) de la directive BRR2 et apporte des modifications dans l'article 280 de la loi du 25 avril 2014.

À la suite de ces modifications, l'autorité de résolution peut exercer le pouvoir de suspendre temporairement certaines obligations contractuelles des entités avant qu'une entité ne soit mise en résolution, dès lors qu'il est établi que la défaillance de l'entité est avérée ou prévisible, si une mesure de nature privée qui, de l'avis de l'autorité de résolution, empêcherait la défaillance de l'entité dans un délai raisonnable n'est pas immédiatement disponible et si l'exercice de ce pouvoir est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration des conditions financières de l'entité. Dans ce contexte, l'autorité de résolution peut exercer ce pouvoir si une mesure de nature privée proposée qui est immédiatement disponible ne la satisfait pas. Le pouvoir de suspendre certaines obligations contractuelles permet également à l'autorité de résolution de déterminer si une mesure de résolution est dans l'intérêt général, de choisir les instruments de résolution les plus adaptés ou de veiller à l'application effective d'un ou de

bepalen of een afwikkelingsmaatregel in het algemeen belang is, om het meest geschikte afwikkelingsinstrument te kiezen of om te zorgen voor de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten. De duur van de opschorting wordt beperkt tot maximaal twee werkdagen. De opschorting zou tot dat maximum kunnen blijven gelden nadat het besluit tot afwikkeling is genomen.

Overeenkomstig het vijfde lid van artikel 69 van de BRR-richtlijn kunnen de lidstaten bepalen dat, indien de bevoegdheid tot opschorting van bepaalde verplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, de afwikkelingsautoriteit er kan voor zorgen dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's. De afwikkelingsautoriteit moet immers zorgvuldig nagaan of de toepassing van de opschortingsbevoegdheid voor bepaalde in aanmerking komende deposito's, met name gedekte deposito's die worden aangehouden door natuurlijke personen en micro-ondernemingen en kleine en middelgrote ondernemingen, wenselijk is, en moet het risico beoordelen of de toepassing van een opschorting op dergelijke deposito's de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren. Indien de bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen op te schorten, wordt uitgeoefend ten aanzien van gedekte deposito's, mogen die deposito's niet worden beschouwd als niet-beschikbaar voor de toepassing van Richtlijn 2014/49/EU inzake depositogarantiestelsels. Om ervoor te zorgen dat deposanten gedurende de periode van opschorting niet in financiële moeilijkheden raken, kunnen de lidstaten aldus bepalen dat zij per dag een bepaald bedrag mogen opnemen. Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling om te zetten zoals voorzien in paragraaf 7 van artikel 280 van de wet van 25 april 2014 en om de afwikkelingsautoriteit de discretionaire bevoegdheid te laten om dit bedrag vast te leggen.

De afwikkelingsautoriteit die het passend bedrag aan toegankelijke deposito's kan vaststellen, is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de Nationale Bank van België, ook indien de bevoegdheid tot opschorting van

plusieurs instruments de résolution. La durée de la suspension est limitée à deux jours ouvrables au maximum. La suspension pourrait continuer à s'appliquer après l'adoption de la décision de résolution jusqu'à l'expiration de cette durée maximale.

Conformément au paragraphe 5 de l'article 69 de la directive BRR, les Etats membres peuvent prévoir que, lorsque le pouvoir de suspendre certaines obligations est exercé à l'égard de dépôts éligibles, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts. En effet, l'autorité de résolution doit soigneusement apprécier l'opportunité d'appliquer le pouvoir de suspension à certains dépôts éligibles, en particulier les dépôts couverts détenus par des personnes physiques et des micros, petites et moyennes entreprises et doit évaluer le risque que l'application d'une suspension à l'égard de tels dépôts n'ébranle fortement le fonctionnement des marchés financiers. Lorsque le pouvoir de suspendre certaines obligations contractuelles est exercé à l'égard de dépôts couverts, ces dépôts ne peuvent pas être considérés comme étant indisponibles aux fins de la directive 2014/49/UE relative aux systèmes de garantie des dépôts. Afin de garantir que, pendant la période de la suspension, les déposants ne soient pas confrontés à des difficultés financières, les Etats membres peuvent donc prévoir que ceux-ci soient autorisés à effectuer des retraits à hauteur d'un montant journalier déterminé. Il est proposé de transposer cette disposition facultative tel que prévu au paragraphe 7 de l'article 280 de la loi du 25 avril 2014 et d'attribuer à l'autorité de résolution la compétence discrétionnaire de déterminer ce montant.

L'autorité de résolution qui peut déterminer le montant approprié des dépôts accessibles, est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque nationale de Belgique, même si

bepaalde verplichtingen wordt uitgeoefend door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

Invoeging van artikel 280/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 33), van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 71 *bis* van de BRR-richtlijn door een nieuw artikel 280/1 toe te voegen in de wet van 25 april 2014.

Krachtens artikel 280/1 moeten de entiteiten in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling opnemen dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de wet van 25 april 2014. Volgens de BRR2-richtlijn kunnen de lidstaten evenwel ook eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat bepaalde van hun dochterondernemingen in derde landen in die financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten.

Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling nog niet onmiddellijk om te zetten, maar om de Koning de macht te geven deze bevoegdheid uit te oefenen op advies van de afwikkelingsautoriteit.

Wijziging van artikel 281/2

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 28) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 287

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 29) van de BRR2-richtlijn en brengt enkele wijzigingen aan in artikel 287 van de wet van 25 april 2014.

le pouvoir de suspendre certaines obligations est exercé par le Conseil de résolution unique.

Insertion de l'article 280/1

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 33), de la directive BRR2 et du nouvel article 71 *bis* de la directive BRR en insérant un nouvel article 280/1 dans la loi du 25 avril 2014.

En vertu de l'article 280/1, les établissements de crédit et les entités de groupe doivent insérer dans tout contrat qui relève du droit d'un pays tiers, une clause en vertu de laquelle le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution pour suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu de la loi du 25 avril 2014. Cependant, et selon la directive BRR2, les Etats membres peuvent également exiger que les entreprises mères de l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent dans ces contrats financiers, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats.

Il est proposé de ne pas encore immédiatement transposer cette disposition facultative, mais d'attribuer au Roi le pouvoir d'exercer cette compétence sur avis de l'autorité de résolution.

Modification de l'article 281/2

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 28) de la directive BRR2.

Modification de l'article 287

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 29) de la directive BRR2 et apporte quelques modifications dans l'article 287 de la loi du 25 avril 2014.

Wijziging van artikel 291/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 10) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 32^{ter} van de BRR-richtlijn, door artikel 291/1 te vervangen.

Krachtens artikel 32 *ter* van de BRR-richtlijn moeten de lidstaten ervoor zorgen dat een entiteit ten aanzien waarvan de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat aan de eerste twee afwikkelingsvoorwaarden is voldaan (de entiteit blijft in gebreke of dit is nakend, en geen andere maatregel kan het in gebreke blijven voorkomen), maar dat een afwikkelingsmaatregel niet in het algemeen belang zou zijn, op ordelijke wijze wordt geliquideerd overeenkomstig het toepasselijk nationaal recht.

Er wordt voorgesteld dit artikel om te zetten door te bepalen dat de afwikkelingsautoriteit in dergelijk geval de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding moet aanhangig maken bij de insolventierechtbank. Het is daarna aan de insolventierechtbank om te bepalen of de betrokken entiteit voldoet aan de voorwaarden om failliet verklaard te worden. Naar het oordeel van de Regering kan uit artikel 32 *ter* van de BRR-richtlijn immers niet afgeleid worden dat de betrokken entiteit in dergelijk geval automatisch failliet moet verklaard worden zonder enige toetsing ten gronde door de rechter. Het tegendeel zou indruisen tegen de door de Grondwet aan de rechterlijke macht voorbehouden bevoegdheden.

De afwikkelingsautoriteit die de zaak moet aanhangig maken bij de insolventierechtbank is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de Nationale Bank van België, ook indien de beoordeling van de afwikkelingsvoorwaarden werd uitgevoerd door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

Wijziging van artikel 295

Dit artikel schrapt in artikel 295 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 301, § 5 aangezien dat artikel wordt opgeheven.

Modification de l'article 291/1

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 10) de la directive BRR2 et du nouvel article 32 *ter* de la directive BRR, en remplaçant l'article 291/1.

Selon l'article 32 *ter* de la directive BRR, les États membres veillent à ce qu'une entité à l'égard de laquelle l'autorité de résolution considère qu'il est satisfait aux deux premières conditions de résolution (la défaillance de l'entité est avérée ou prévisible, et aucune autre action ne peut empêcher cette défaillance) mais qu'une mesure de résolution ne serait pas dans l'intérêt public, soit mise en liquidation de manière ordonnée conformément au droit national applicable.

Il est proposé de transposer cet article en prévoyant que l'autorité de résolution doit, dans ce cas, saisir d'initiative le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation. Par après, il incombe au tribunal de l'insolvabilité d'évaluer si l'entité concernée répond aux exigences pour être déclarée faillite. En effet, selon le Gouvernement, il ne saurait être déduit de l'article 32 *ter* de la directive BRR que, dans un tel cas, l'entité concernée doit être automatiquement déclarée en faillite sans contrôle de fond par le juge. Le contraire irait à l'encontre des pouvoirs réservés au pouvoir judiciaire par la Constitution.

L'autorité de résolution qui doit saisir le tribunal de l'insolvabilité est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque nationale de Belgique, même si l'évaluation des conditions de résolution a été effectuée par le Conseil de résolution unique.

Modification de l'article 295

Cet article supprime, dans l'article 295 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 301, § 5 puisque cet article sera abrogé.

Opheffing van de artikelen 296 tot en met 304

Dit artikel heft Afdeling I van Boek I, Titel VIII, Hoofdstuk IX van de wet van 25 april 2014 op.

Het IMF heeft in de loop van 2017 de stabiliteit van het Belgisch financieel systeem beoordeeld in het kader van zijn Financial Sector Assessment Program (FSAP). Dit mondde uit in een verslag van 6 maart 2018 (<https://www.imf.org/-/mediaFiles/Publications/CE/2018/cr1867.ashx>). In een technische nota bij dit verslag oordeelt het IMF onder meer dat mogelijke vertragingen in de afwikkeling van kredietinstellingen ingevolge de verplichte voorafgaande gerechtelijke controle en geldigverklaring van beschikkingsbeslissingen van de afwikkelingsautoriteit dienen weggewerkt te worden. Die gerechtelijke controle neemt in België minstens zeven werkdagen in beslag. Reeds in zijn FSAP beoordeling van 2013 oordeelde het IMF dat een voorafgaande gerechtelijke controle doortastende en effectieve afwikkelingsmaatregelen niet mag verhinderen. Het IMF heeft daarom aangeraden om deze voorafgaande controle volledig te schrappen, of om minstens de procedure te versnellen in lijn met het vereiste van een effectieve en doortastende afwikkeling van kredietinstellingen

Het ontworpen artikel heft de artikelen 296 tot 304 van de wet van 25 april 2014 op om tegemoet te komen aan het advies van het IMF. Om efficiëntieredenen wordt er voor geopteerd om het systeem van voorafgaande controle en geldigverklaring niet langer te handhaven.

Dit voorstel is in overeenstemming met artikel 85 van de BRR-richtlijn. Overeenkomstig dit artikel kunnen de lidstaten verlangen dat een voorafgaande rechterlijke goedkeuring van afwikkelingsmaatregelen vereist is (mits de procedure snel kan worden afgerond – considerans 92 van de BRR-richtlijn haalt een maximale termijn van 24 uur aan), maar de lidstaten zijn geenszins verplicht om dergelijk voorafgaand controlemechanisme in te voeren of te handhaven in de nationale wetgeving.

De mogelijkheid om beroep in te stellen tegen een beschikkingsbeslissing of een

Abrogation des articles 296 à 304

Cet article abroge la Section 1^{re} du Livre 1^{er}, Titre VIII, Chapitre IX de la loi du 25 avril 2014.

Dans le courant de 2017, le FMI a évalué la stabilité du système financier belge dans le cadre de son *Financial Sector Assessment Program* (FSAP). Cet examen a débouché sur un rapport daté du 6 mars 2018 (<https://www.imf.org/-/mediaFiles/Publications/CE/2018/cr1867.ashx>). Dans une note technique accompagnant ledit rapport, le FMI a estimé notamment qu'il y a lieu d'éviter les retards éventuels dans la résolution d'établissements de crédit engendrés par l'obligation de contrôle judiciaire préalable et de validation des décisions de disposition de l'autorité de résolution. Or en Belgique ce contrôle judiciaire dure au moins sept jours ouvrables. Dans son évaluation FSAP de 2013, le FMI estimait déjà qu'un contrôle judiciaire préalable ne pouvait entraver la prise de mesures de résolution décisives et efficaces. C'est pourquoi le FMI a recommandé de supprimer totalement ce contrôle préalable, ou à tout le moins d'accélérer la procédure conformément à l'exigence d'une résolution efficace et décisive des établissements de crédit.

L'article en projet abroge les articles 296 à 304 de la loi du 25 avril 2014 pour donner suite à l'avis du FMI. Pour des raisons d'efficacité, il est décidé de renoncer au système de contrôle préalable et de validation.

Cette proposition est conforme à l'article 85 de la directive BRR. En vertu de cet article, les États membres peuvent souhaiter qu'une approbation judiciaire préalable des mesures de résolution soit obligatoire (pour autant que la procédure puisse être réglée rapidement – le considérant 92 de la directive BRR évoque un délai de maximum 24h), mais ils ne sont pas contraints d'introduire ou de maintenir dans la législation nationale un tel mécanisme de contrôle préalable.

La possibilité d'introduire un recours contre une décision de disposition ou une mesure de

afwikkelingsmaatregel (artikel 305 tot 310 van de wet van 25 april 2014) blijft onverminderd van kracht.

Wijziging van artikel 306

Dit artikel wijzigt artikel 306, § 1 van de wet van 25 april 2014 ingevolge de opheffing van artikel 301, § 5 van dezelfde wet.

Wijziging van artikel 307

Dit artikel schrapt in artikel 307, tweede lid van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 301, § 4 en herneemt vervolgens de bepalingen van dat opgeheven artikel.

Wijziging van de artikelen 312, 313 en 326

Om rekening te houden met het feit dat de nieuwe definitie van "kredietinstelling" in artikel 1, § 3, eerste lid een onderscheid maakt tussen twee categorieën van kredietinstellingen, namelijk kredietinstellingen die van het publiek terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1^o) en de grootste beleggingsondernemingen, die omgevormd worden tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2^o), worden de bepalingen betreffende de lijst van kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die in België actief zijn via de vestiging van een bijkantoor of in het kader van het vrij verrichten van diensten, en betreffende de aanwijzing van een erkend revisor door deze bijkantoren, aangepast.

Wijziging van artikel 333

Artikel 333, § 1, tweede lid, 6^o wordt aangepast om rekening te houden met het feit dat een kredietinstelling uit een derde land ook moet kunnen aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau.

résolution (articles 305 à 310 de la loi du 25 avril 2014) demeure intégralement d'application.

Modification de l'article 306

Cet article modifie l'article 306, § 1^{er}, de la loi du 25 avril 2014 à la suite de l'abrogation de l'article 301, § 5, de ladite loi.

Modification de l'article 307

Cet article supprime, à l'article 307, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 301, § 4 et reprend ensuite les dispositions de cet article abrogé.

Modification des articles 312, 313 et 326

Pour tenir compte du fait que la nouvelle définition d'« établissement de crédit » de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} distinguera entre deux catégories d'établissement de crédit – les établissements de crédit autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 1^o) et les plus grandes entreprises d'investissement transformées en établissements de crédit (article 3, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o) – les dispositions concernant les listes des établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre avec des activités en Belgique par la voie d'une succursale ou sous le régime de la libre prestation de services et concernant la désignation d'un réviseur agréé par lesdites succursales sont adaptées.

Modification de l'article 333

L'article 333, § 1^{er}, alinéa 2, 6^o est corrigé pour tenir compte du fait que l'établissement de crédit de pays tiers doit également être en mesure d'établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu.

Wijziging van artikel 334

Deze wijziging zorgt voor de omzetting van artikel 47, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 11, onder b) van Richtlijn 2019/878.

Wijziging van artikel 335

Artikel 335, § 2 wordt aangevuld met een lid dat strekt tot omzetting van het nieuwe artikel 47, lid 1 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, als ingevoegd bij artikel 1, lid 11, onder a) van Richtlijn 2019/878. Zoals in de inleidende zin van het hogergenoemd lid is aangegeven, moet informatie die reeds is opgenomen in andere krachtens paragraaf 1 van hetzelfde artikel opgelegde rapporteringen (bv. in het jaarverslag) niet een tweede keer worden toegezonden.

Wijziging van artikel 336

Artikel 336 wordt gewijzigd om rekening te houden met het feit dat er twee categorieën van kredietinstellingen met verschillende werkzaamheden zullen zijn, aangezien kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geen terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek mogen ontvangen of kredieten voor eigen rekening mogen verlenen. Paragraaf 1/1 wordt ingevoegd om de gevallen te bestrijken waarin de definitie van kredietinstelling in de wetgeving van een derde land is afgestemd op de definitie van kredietinstelling in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder a) van Verordening 2019/2033.

Nieuw artikel 338/1

Artikel 338/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 47, lid 2 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 11, onder c) van Richtlijn 2019/878.

Wijziging van artikel 340

In artikel 340 wordt een materiële fout rechtgezet.

Modification de l'article 334

Cette modification assure la transposition de l'article 47, paragraphe 2 de la Directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 11, b) de la Directive 2019/878.

Modification de l'article 335

L'article 335, § 2 est complété d'un alinéa assurant la transposition du nouvel article 47, paragraphe 1 *bis* de la Directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1^{er}, paragraphe 11, a) de la Directive 2019/878. Comme l'indique la phrase introductive dudit alinéa, les informations qui sont déjà reprises dans d'autres reportings imposés en application du paragraphe 1^{er} du même article (p.ex. dans le rapport annuel), ne devront pas être transmises une deuxième fois.

Modification de l'article 336

L'article 336 est modifié pour tenir compte du fait qu'il y aura deux catégories d'établissements de crédit avec des activités différentes, les établissements de crédit au sens de l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er}, 2° n'étant pas autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte. Le paragraphe 1/1 est inséré pour viser les cas où la définition d'établissement de crédit dans le droit du pays tiers a été alignée sur la définition d'établissement de crédit de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 1) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, a) du Règlement 2019/2033.

Nouvel article 338/1

L'article 338/1 assure la transposition du nouvel article 47, paragraphe 2 *bis* de la Directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1^{er}, paragraphe 11, c) de la Directive 2019/878.

Modification de l'article 340

La modification de l'article 340 consiste en une correction matérielle.

Wijziging van de artikelen 347 en 609

De wijzigingen in de artikelen 347, § 2 en 609, § 2 zorgen voor de volledige omzetting van de artikelen 66, lid 2, onder e) en 67, lid 2, onder g) van Richtlijn 2013/36/EU, voor kredietinstellingen en beursvennootschappen.

De totale nettojaaronzet als bedoeld in het nieuwe vierde lid van artikel 347 wordt bepaald op basis van de recentste op het niveau van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening. Deze omzet wordt op dezelfde manier berekend als het “bankprovenu” - rekening houdend met dezelfde rubrieken -, zoals aangegeven in de commentaar bij artikel 347 van het ontwerp van wet van 25 april 2014 (Parl.St. Kamer, nr. 53 3406/001).

Er zij op gewezen dat soortgelijke bepalingen als deze in het nieuwe vierde lid van artikel 347 zijn opgenomen in artikel 22, lid 4, tweede alinea van Verordening (EU) nr. 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, en in artikel 32, lid 2, onder f) van Verordening (EU) nr. 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012.

Wijziging van artikel 389/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 20), c) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 48, lid 7 van de BRR-richtlijn. Daartoe wordt artikel 389/1 van de wet van 25 april 2014 gewijzigd.

Om de bevoegdheden inzake beperking, afschrijving of omzetting van eigenvermogensbestanddelen daadwerkelijk te kunnen uitoefenen zonder afbreuk te doen aan de

Modification des articles 347 et 609

Les modifications des articles 347, § 2 et 609, § 2 assurent la transposition complète des articles 66, paragraphe 2, e) et 67, paragraphe 2, g) de la Directive 2013/36/UE, pour les établissements de crédit et les sociétés de bourse.

Le chiffre d'affaires total annuel net visé au nouvel alinéa 4 de l'article 347 sera déterminé sur la base des derniers comptes consolidés disponibles établis au niveau de l'entreprise mère ultime. Il sera calculé de la même manière que le calcul du « produit bancaire » – en prenant en compte les mêmes rubriques – tel qu'indiqué dans le commentaire relatif à l'article 347 du projet de loi du 25 avril 2014 (*Doc. Parl., Chambre*, n° 53 3406/001).

Il est à noter que des dispositions similaires au nouvel alinéa 4 de l'article 347 sont également présentes dans l'article 22, paragraphe 4, alinéa 2 du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 et dans l'article 32, paragraphe 2, f) du Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) no 1060/2009 et (UE) no 648/2012.

Modification de l'article 389/1

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 20), c) de la directive BRR2 et du nouvel article 48, paragraphe 7 de la directive BRR. À cet effet, l'article 389/1 de la loi du 25 avril 2014 est modifié.

Afin de permettre l'application effective des pouvoirs de réduction, de dépréciation ou de conversion d'éléments de fonds propres sans porter atteinte aux garanties que prévoit la

waarborgen die de BRR-richtlijn aan schuldeisers toekent, bepaalt de BRR2-richtlijn dat de lidstaten er moeten voor zorgen dat de schulden die voortvloeien uit eigenvermogensbestanddelen in een liquidatieprocedure een lagere rang hebben dan elke andere achtergestelde schuld. Instrumenten die slechts gedeeltelijk erkend zijn als eigen vermogen moeten behandeld worden als schulden die voortvloeien uit eigenvermogensbestanddelen voor de totaliteit van hun bedrag. Een gedeeltelijke erkenning zou bijvoorbeeld het gevolg kunnen zijn van de toepassing van grandfatheringbepalingen waardoor een instrument gedeeltelijk wordt afgestoten, of als gevolg van de in Verordening nr. 575/2013 voorziene afschrijvingskalender voor tier 2-instrumenten. Bijgevolg wordt artikel 389/1 van de wet van 25 april 2014 gewijzigd om een vierde en laatste categorie van schuldeisers toe te voegen, die ná de achtergestelde schuldeisers aanspraak maken op de verdelingen.

Wanneer een instrument op het ogenblik van de opening van een liquidatieprocedure zijn status van eigenvermogensbestanddeel heeft verloren, wordt het voor de toepassing van de bepaling niet beschouwd als een eigenvermogensinstrument en kan het daarom geen gelijke rang krijgen in erkende instrumenten als elementen van het eigen vermogen op dat moment. Aangezien de rangorde bepaald wordt door de ontwerpbeplanning, zijnde van openbare orde, is deze van toepassing niettegenstaande andersluidende contractuele clausules, bijvoorbeeld vervat in de contractuele voorwaarden van de uitgifte van eigenvermogensinstrumenten. Voor zover nodig verduidelijkt het dispositief dit punt.

Wijziging van artikel 418

Het herstelde artikel 418 van de wet van 25 april 2014 verzekert de omzetting van artikel 45 *quaterdecies* van de BRR-richtlijn. Dit artikel bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, vastlegt waarbinnen de entiteiten moeten voldoen aan het MREL of aan de vereisten inzake gebruik van eigen vermogen en achtergestelde schulden. De entiteiten moeten bovendien op 1 januari 2022 voldoen aan door de

directive BRR pour les créanciers, la directive BRR2 impose aux Etats membres de veiller à ce que les créances résultant d'éléments de fonds propres aient un rang inférieur à toute autre créance subordonnée dans une procédure de liquidation. Les instruments qui ne sont que partiellement reconnus comme des fonds propres doivent être traités comme des créances résultant de fonds propres pour la totalité de leur montant. Une prise en compte partielle pourrait être la conséquence, par exemple, de l'application de clauses de sauvegarde ayant pour effet de décomptabiliser en partie un instrument ou un résultat de l'application du calendrier d'amortissement prévu par le règlement n° 575/2013 pour les instruments de fonds propres de catégorie 2. En conséquence, l'article 389/1 de la loi du 25 avril 2014 est amendé afin d'introduire une quatrième et dernière catégorie de créanciers, lesquels concourront aux répartitions après les créanciers subordonnés.

Lorsque, lors de l'ouverture d'une procédure de liquidation, un instrument a perdu sa qualité d'élément de fonds propres, il n'est pas considéré comme instrument de fonds propres pour l'application de la disposition et ne peut donc pas se voir conférer un rang égal à des instruments reconnus comme éléments de fonds propres à ce moment. Le rang déterminé par la disposition en projet étant d'ordre public, il s'applique nonobstant toute clause contractuelle contraire, par exemple contenue dans les conditions contractuelles de l'émission des instruments de fonds propres. Pour autant que de besoin, le dispositif clarifie ce point..

Modification de l'article 418

L'article rétabli 418 de la loi du 25 avril 2014 assure la transposition de l'article 45 *quaterdecies* de la directive BRR. Cet article stipule que l'autorité de résolution fixe des périodes transitoires appropriées, qui se terminent au plus tard le 1^{er} janvier 2024, endéans lesquelles les entités doivent se conformer à la MREL ou aux exigences relatives à l'utilisation de fonds propres et de dettes subordonnées. En outre, les entités doivent

afwikkelingsautoriteit bepaalde tussentijdse streefniveaus met het oog op een lineaire opbouw van het MREL. Deze bepalingen gelden niet in de specifieke gevallen bedoeld in artikel 418.

Top-tier banken en fished banken voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5 bedoelde vereisten, behalve in de specifieke gevallen bepaald in dit artikel.

Wijziging van artikel 439

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt a) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 440

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt b), onder i) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 12, lid 3, punt a) van de BRR-richtlijn.

Wijziging van artikel 441

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt b), onder i) en onder ii) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 12, lid 3, punten a *bis*), b) en e) van de BRR-richtlijn.

Wijziging van artikel 442

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 2), punt a) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van de artikelen 445 en 446

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 4) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 448

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 5) van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 449

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt a) van de BRR2-richtlijn.

respecter au 1^{er} janvier 2022 les niveaux cibles intermédiaires fixés par l'autorité de résolution en vue d'un renforcement linéaire de la MREL. Ces dispositions ne s'appliquent pas dans les cas spécifiques déterminés par l'article 418.

Les banques de premier rang et les « *fished banks* » se conforment le 1^{er} janvier 2022 au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, sauf dans les cas spécifiques fixés par cet article.

Modification de l'article 439

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 3), point a) de la directive BRR2.

Modification de l'article 440

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 3), point b), sous i) de la directive BRR2 et de l'article 12, paragraphe 3, point a) modifié de la directive BRR.

Modification de l'article 441

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 3), point b), sous i) et sous ii) de la directive BRR2 et de l'article 12, paragraphe 3, points a *bis*), b) et e) modifié de la directive BRR.

Modification de l'article 442

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 2), point a) de la directive BRR2.

Modification des articles 445 et 446

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 4), de la directive BRR2.

Modification de l'article 448

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 5) de la directive BRR2.

Modification de l'article 449

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 7), point a) de la directive BRR2.

<p>Invoeging van artikel 449/1</p> <p>Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt b) van de BRR2-richtlijn. Het bepaalt dat entiteiten mogelijke maatregelen moeten voorstellen om ervoor te zorgen dat zij voldoen aan het MREL en aan het gecombineerde buffervereiste, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan het feit dat de entiteit in bepaalde situaties niet aan het gecombineerd buffervereiste of aan het MREL voldoet.</p>	<p>Insertion de l'article 449/1</p> <p>Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 7), point b) de la directive BRR2. Il stipule que les entités doivent proposer les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir qu'elles respectent la MREL et l'exigence globale de coussin de fonds propres, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable au fait que l'entité ne respecte pas, dans certaines circonstances, la MREL ou l'exigence globale de coussin de fonds propres.</p>
<p>Wijziging van artikel 450 en invoeging van de artikelen 450/1 en 450/2</p> <p>Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 8), van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 18 van de BRR-richtlijn, en leggen de procedure vast voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid wanneer de afwikkelingsautoriteit optreedt in haar hoedanigheid van autoriteit op groepsniveau.</p>	<p>Modification de l'article 450 et insertion des Articles 450/1 et 450/2</p> <p>Ces articles assurent la transposition de l'article 1^{er}, 8) de la directive BRR2 et de l'article 18 modifié de la directive BRR, et fixent la procédure pour réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité quand l'autorité de résolution agit en sa qualité d'autorité au niveau du groupe.</p>
<p>Wijziging van artikel 451</p> <p>Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 8), van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 18 van de BRR-richtlijn, en legt de procedure vast voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid wanneer de afwikkelingsautoriteit optreedt in haar hoedanigheid van autoriteit voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht.</p>	<p>Modification de l'article 451</p> <p>Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 8) de la directive BRR2 et de l'article 18 modifié de la directive BRR, et fixe la procédure pour réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité quand l'autorité de résolution agit en sa qualité d'autorité pour la résolution de filiales de droit belge.</p>
<p>Wijziging van artikel 454</p> <p>Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 11) van de BRR2-richtlijn. Het introduceert in artikel 454 van de wet van 25 april 2014 de nieuwe begrippen "af te wikkelen entiteit" en "af te wikkelen groep".</p>	<p>Modification de l'article 454</p> <p>Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 11) de la directive BRR2. Il introduit dans l'article 454 de la loi du 25 avril 2014 les nouvelles termes « entité de résolution » et « groupe de résolution ».</p>
<p>Wijziging van het opschrift van Hoofdstuk III van Boek XI, Titel V</p> <p>Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23), punt a) van de BRR2-richtlijn.</p>	<p>Modification de l'intitulé du Chapitre III du Livre XI, Titre V</p> <p>Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 23), point a) de la directive BRR2.</p>

Wijziging van artikel 457

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23) en 24) van de BRR2-richtlijn, wat groepen betreft. Het verduidelijkt met name dat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting niet alleen wordt uitgeoefend ten aanzien van relevante kapitaalinstrumenten maar ook ten aanzien van in aanmerking komende schulden.

Paragraaf 4 van artikel 457 strekt tot omzetting van artikel 61, lid 3 van de BRR-richtlijn.

Wijziging van artikel 458

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 26), van de BRR2-richtlijn. Het houdt rekening met de bevoegdheid om in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten, en met de nieuwe MREL-vereisten.

Wijziging van artikel 459 (en van het opschrift van Afdeling I van Boek XI, Titel V, Hoofdstuk IV)

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van de nieuwe artikelen 45 tot en met 45 *octies* van de BRR-richtlijn, wat de groepen betreft. Er wordt verwezen naar de gewijzigde of nieuw ingevoegde artikelen 267/3 tot en met 267/5/5 van de wet van 25 april 2014.

Wijziging van de artikelen 460, 461 en 462

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *nonies* van de BRR-richtlijn. Zij leggen de procedure vast voor het bepalen van het MREL op geconsolideerd groepsniveau voor elke af te wikkelen entiteit, en op individuele basis voor elke entiteit van de af te wikkelen groep die zelf geen af te wikkelen entiteit is.

Wijziging van artikel 468

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 34), van de BRR2-richtlijn.

Modification de l'article 457

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 23) et 24) de la directive BRR2, en ce qui concerne les groupes. Il clarifie notamment que la compétence de dépréciation ou de conversion n'est pas uniquement exercé vis-à-vis des instruments de fonds propres pertinents mais également vis-à-vis des dettes éligibles.

Le paragraphe 4 de l'article 457 assure la transposition de l'article 61, paragraphe 3 de la Directive BRR.

Modification de l'article 458

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 26) de la directive BRR2. Il tient compte de la compétence de déprécier ou de convertir les dettes éligibles, et des nouvelles exigences relatives à la MREL.

Modification de l'article 459 (et de l'intitulé de la Section 1^{ère} du Livre XI, Titre V, Chapitre IV)

Ces articles assurant la transposition de l'article 1^{er}, 17) de la directive BRR2 et des nouveaux articles 45 à 45 *octies* de la directive BRR, pour ce qui concerne les groupes. Il est fait référence aux articles modifiés ou insérés 267/3 à 267/5/5 de la loi du 25 avril 2014.

Modification des articles 460, 461 et 462

Ces articles assurent la transposition de l'article 1^{er}, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *nonies* de la directive BRR. Ils fixent la procédure pour déterminer la MREL au niveau consolidé du groupe pour chaque entité de résolution, et sur une base individuelle pour chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

Modification de l'article 468

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 34) de la directive BRR2.

Wijziging van artikel 470

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 35), van de BRR2-richtlijn. Het brengt wijzigingen aan in de werking van Europese afwikkelingscolleges, in het bijzonder rekening houdend met de nieuwe bepalingen inzake MREL.

Wijziging van artikel 576

Zoals vermeld in Titel II van de Inleiding, bepaalt ontwerpartikel 312 dat de bestaande regeling van de artikelen 573 tot 575 ongewijzigd blijft, en dat verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen van het bankgedeelte van de wet van 25 april 2014 moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door de bepalingen van dit wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034 is aangenomen.

Artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU wordt echter ingrijpend gewijzigd, zodat een loutere verwijzing naar de omzetting ervan in artikel 171 van de wet van 25 april 2014 of naar de vorige versie van dit artikel aanleiding zou kunnen geven tot conflicten bij de aanwijzing van de consoliderende toezichthouder. Daarom wordt artikel 576 van dezelfde wet gewijzigd om te voorzien in een regeling die in overeenstemming is met artikel 171 en die van toepassing blijft tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034.

Nieuw artikel 576/1

Wat betreft de verplichting voor groepen uit een derde land om een intermediaire EER-moederonderneming op te richten, zij verwezen naar de commentaar bij de nieuwe artikelen 218/1 en 218/2 van de wet van 25 april 2014, die naar analogie van toepassing zullen zijn op groepen uit een derde land die beleggingsondernemingen in de EER bezitten.

Om didactische redenen wordt in het nieuwe artikel 576/1 echter verduidelijkt dat een beursvennootschap alleen een intermediaire EER-moederonderneming mag zijn wanneer

Modification de l'article 470

Cet article assure la transposition de l'article 1^{er}, 35) de la directive BRR2. Il apporte des modifications au fonctionnement des collèges d'autorités de résolution européennes, notamment en tenant compte des nouvelles dispositions relatives à la MREL.

Modification de l'article 576

Comme indiqué dans le Titre II de l'Introduction, l'article 312 en projet prévoit que le régime existant des articles 573 à 575 reste inchangé, les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi de la partie bancaire de la loi du 25 avril 2014 devant être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par les dispositions du présent projet de loi et ce, jusqu'à l'adoption de la loi transposant la Directive 2019/2034.

Toutefois, l'article 111 de la Directive 2013/36/EU est modifié de manière substantielle, de sorte qu'un simple renvoi à sa transposition dans l'article 171 de la loi du 25 avril 2014 ou à la version antérieure de cet article, pourrait mener à des conflits dans la désignation de l'autorité de surveillance consolidée. Pour cette raison, l'article 576 de la même loi est modifié pour prévoir un régime qui est cohérent avec l'article 171 et qui restera applicable jusqu'à l'entrée en vigueur de la loi transposant la Directive 2019/2034.

Nouvel article 576/1

Pour ce qui concerne l'obligation d'établir une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE pour les groupes de pays tiers, il est renvoyé au commentaire concernant les nouveaux articles 218/1 et 218/2 de la loi du 25 avril 2014, qui seront applicables par analogie aux groupes de pays tiers détenant des entreprises d'investissement dans l'EEE.

À des fins didactiques, le nouvel article 576/1 précise toutefois qu'une société de bourse peut seulement être une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE lorsqu'en vertu de l'article 212/2, § 3,

overeenkomstig artikel 212/2, § 3, tweede lid, een tweede intermediaire EER-moederonderneming wordt opgericht, omdat de oprichting van één intermediaire EER-moederonderneming onverenigbaar zou zijn met de verplichting tot scheiding van de activiteiten die wordt opgelegd door de regelgeving of door de toezichthouder uit het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft.

Wijziging van de artikelen 4 en 8 van Bijlage I

De wijzigingen in de artikelen 4, § 2 en 8, § 8, tweede lid vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, geen terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst zullen mogen nemen van het publiek en geen kredieten voor eigen rekening zullen mogen verlenen.

Daarnaast wordt artikel 8, § 2 gewijzigd met het oog op de volledige omzetting van artikel 86, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU.

BIJLAGE I

Wijziging van artikel 6 van Bijlage I

Artikel 6 van Bijlage I zorgt voor de omzetting van het gewijzigde artikel 84 van Richtlijn 2013/36/EU betreffende het renterisico dat voortvloeit uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van de kredietinstellingen (zie voor het begrip « handelsportefeuille » de definitie in artikel 4, lid 1, punt 86, van Verordening nr. 575/2013). De wijzigingen hebben betrekking op de methoden (interne systemen, gestandaardiseerde methode of vereenvoudigde gestandaardiseerde methode) die moeten worden gehanteerd voor het identificeren en limiteren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven of kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de

alinéa 2, une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE est établie parce que l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE serait incompatible avec une obligation de séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale.

Modification des articles 4 et 8 de l'Annexe I

Les modifications apportées aux articles 4, § 2 et 8, § 8, alinéa 2 reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite à l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit ne sont pas autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte.

L'article 8, § 2 est en outre modifié pour assurer la transposition complète de l'article 86, paragraphe 2 de la Directive 2013/36/UE.

ANNEXE I

Modification de l'article 6 de l'Annexe I

L'article 6 de l'Annexe I transpose l'article 84 modifié de la Directive 2013/36/UE concernant le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation des établissements de crédit (sur le concept de portefeuille de négociation, voy. la définition à l'article 4, paragraphe 1, point 86 du Règlement n°575/2013). Les changements portent sur les méthodes (systèmes internes, méthode standard ou méthode standard simplifiée) à utiliser pour détecter et atténuer les risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt ou des écarts de crédit (« *credit spread* ») affectant la valeur économique des fonds propres et les produits d'intérêts nets des activités hors portefeuille de négociation.

nettorentebaten van de activiteiten buiten de handelsportefeuille.

Dit artikel 6 moet worden gelezen in samenhang met het nieuwe punt 11° van nieuw (ontwerp)artikel 143, § 1 (aspecten die de toezichthouder in aanmerking moet nemen bij de tenuitvoerlegging van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie) en met artikel 448 van Verordening nr. 575/2013 (openbaarmaking van informatie door de kredietinstelling). Al deze bepalingen treden in werking op 28 juni 2021.

Wijziging van artikel 7 van Bijlage I

Artikel 7 wordt gewijzigd om te zorgen voor de omzetting van artikel 85, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 22 van Richtlijn 2019/2034.

BIJLAGE II

Wijziging van artikel 6 van Bijlage II

Dit artikel wijzigt artikel 6 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014, teneinde de nieuwe regels in de Richtlijn betreffende de uitbetaling in instrumenten om te zetten.

Richtlijn (EU) 2019/878 versoepelt tevens de regels betreffende de instrumenten die in aanmerking komen voor de uitbetaling van de variabele verloning. Onder de vorige regeling diende minstens 50 % van de variabele beloning te bestaan uit een afgewogen mix van aandelen of vergelijkbare eigendomsbelangen, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, dan wel op aandelen gebaseerde instrumenten of vergelijkbare non-cash instrumenten, in het geval van niet-beursgenoteerde instellingen, en, indien mogelijk, alternatieve tier 1- of tier 2- instrumenten die aan bepaalde voorwaarden voldeden. Uit het eerdergenoemde verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016 bleek evenwel dat het gebruik van aandelen kan leiden tot aanzienlijke administratieve lasten en kosten voor beursgenoteerde instellingen, terwijl de betrokken prudentiële doelstelling van deze regel eveneens

Ledit article 6 doit se lire avec l'article 143, § 1^{er}, 11° en projet de loi (aspects à considérer par l'autorité de contrôle dans la mise en œuvre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels) et l'article 448 du Règlement n°575/2013 (publication d'informations par l'établissement de crédit). L'ensemble de ces dispositions entrent en vigueur le 28 juin 2021.

Modification de l'article 7 de l'Annexe I

L'article 7 est modifié pour assurer la transposition de l'article 85, paragraphe 1^{er} de la Directive 2013/36/UE, modifié par l'article 1^{er}, paragraphe 22 de la Directive 2019/2034.

ANNEXE II

Modification de l'article 6 de l'Annexe II

Cet article modifie l'article 6 de l'Annexe II de la loi bancaire afin de transposer les nouvelles règles de la Directive (UE) 2019/878 concernant le paiement en instruments.

La Directive précitée assouplit également les règles relatives aux instruments éligibles au versement d'une rémunération variable. Dans le régime précédent, 50 % au moins de la rémunération variable devait consister en un mélange équilibré d'actions ou de participations comparables, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, ou d'instruments liés aux actions ou d'instruments comparables non liquides, dans le cas des établissements non cotés, et, si possible, d'autres instruments de catégorie 1 ou 2 remplissant certaines conditions. Il est toutefois ressorti du rapport précité de la Commission européenne du 28 juillet 2016 (voy. le commentaire sous le Titre I de l'Introduction) que l'utilisation d'actions pouvait entraîner des charges et des coûts administratifs importants pour les établissements cotés, alors que l'objectif prudentiel visé dans cette règle peut également

kan worden bereikt door gebruik te maken van op aandelen gebaseerde instrumenten die de waarde van de aandelen volgen. Bijgevolg wordt de mogelijkheid om gebruik te maken van op aandelen gebaseerde instrumenten in Richtlijn (EU) 2019/878 uitgebreid, hetgeen een aanpassing van artikel 6 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014 vergt.

Wijziging van artikel 7 van Bijlage II

Het ontwerp voorziet verder in de aanpassing van artikel 7 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014, teneinde de regelgeving in lijn te brengen met de verstrengde uitstelperiode die Richtlijn (EU) 2019/878 voorschrijft voor 40% van de variabele beloning.

Nieuw van artikel 9/1 van Bijlage II

Dit artikel voegt een nieuw “Afdeling III/1. – Vrijstellingen” in Bijlage II bij de wet van 25 april 2014.

Uit het hogergenoemde verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016, is voorts ook gebleken dat bepaalde vereisten inzake variabele beloning - in het bijzonder de regels rond uitstel van betaling en betaling in instrumenten - voor kleinere instellingen alsook voor het personeel waarvan de variabele beloning een bepaalde drempel niet overschrijdt - te omslachtig en kostelijk waren, waardoor deze regels niet in verhouding stonden tot hun prudentiële voordelen. Derhalve werd artikel 94 van Richtlijn 2013/36/EU op dit punt aangepast teneinde een meer proportionele regeling te bewerkstelligen.

Het nieuwe artikel 9/1 bevat een vrijstellingsregeling voor kredietinstellingen die geen grote instelling zijn in de zin van Verordening nr. 575/2013 en wier activa gemiddeld de drempel van 5 miljard euro niet overschrijdt over een periode van vier jaar. Deze vrijstelling geldt – los van het voorgaande – eveneens voor personeelsleden wier jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro voor zover deze niet meer dan een derde van hun totale jaarlijkse beloning vertegenwoordigt. Het nieuwe vrijstellingsregime doet uiteraard geen

être atteint en utilisant des instruments liés aux actions qui suivent la valeur des actions. La directive étend dès lors la possibilité d'utiliser des instruments liés aux actions, ce qui requiert une adaptation de l'article 6 de l'annexe II de la loi bancaire.

Modification de l'article 7 de l'Annexe II

Le projet prévoit également la modification de l'article 7 de l'Annexe II de la loi bancaire du 25 avril 2014 afin que la réglementation soit alignée sur la période de report plus stricte que prescrit la directive pour 40 % des rémunérations variables.

Nouvel article 9/1 de l'Annexe II

Cet article insère une « Section III/1 – Exemptions » à l'Annexe II de la loi du 25 avril 2014.

Il est également ressorti du rapport précité de la Commission européenne du 28 juillet 2016 que certaines exigences en matière de rémunération variable, et notamment les règles de report de paiement et de paiement en instruments, étaient trop lourdes et trop coûteuses pour les établissements de taille plus réduite ainsi que pour le personnel dont la rémunération variable ne dépasse pas un certain seuil, ce qui rend ces règles disproportionnées par rapport à leurs avantages prudentiels. L'article 94 de la Directive 2013/36/UE a donc été adapté à cet égard afin de prévoir un régime plus proportionné.

L'article 9/1 nouveau de l'Annexe II de la loi bancaire comprend un régime d'exemption pour les établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens du Règlement n° 575/2013 et dont les actifs ne dépassent pas le seuil de 5 milliards d'euros en moyenne sur une période de quatre ans. Cette exemption s'applique également, indépendamment de ce qui précède, aux membres du personnel dont la rémunération variable annuelle ne dépasse pas 50 000 euros, pour autant qu'elle ne dépasse pas le tiers de leur

afbreuk aan de overige verplichtingen inzake remuneratiebeleid, zoals bijvoorbeeld de vereiste om de categorieën van personeelsleden die een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instellingen te identificeren, de verhouding vaste/variabele beloning, of nog, de toepassing van de regels inzake malus en terugvordering (“clawback”).

Wijziging van artikel 12 van Bijlage II

Ontwerpartikel vervangt artikel 12 van Bijlage II om het begrip vertrekvergoeding dat wordt gehanteerd in Afdeling V van Bijlage II van die wet en de regels die van toepassing zijn op dergelijke vergoedingen te verduidelijken.

Er wordt gepreciseerd dat het begrip vertrekvergoeding elke vorm van beloning of compensatie omvat die aan een in artikel 67, tweede lid van de voornoemde wet bedoelde persoon (de “identified staff”) wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. Dit begrip omvat dus zowel een bedrag dat zou worden toegekend aan een persoon die de instelling verlaat omdat zijn of haar arbeidsovereenkomst of mandaat in een besluitvormingsorgaan is afgelopen (einde van de overeenkomst) of op eigen initiatief (ontslag), als een bedrag dat zou worden toegekend aan een persoon van wie de arbeidsovereenkomst of het mandaat buiten zijn of haar wil om respectievelijk voortijdig wordt opgezegd of herroepen. In dit laatste geval wordt dit bedrag, dat deel uitmaakt van de vertrekvergoeding, ook als ontslagvergoeding aangemerkt. Dit laatste begrip wordt in dezelfde bepaling gedefinieerd als elke vorm van beloning die in het kader van de voortijdige en niet-vrijwillige beëindiging van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid, van de wet. Het begrip ontslagvergoeding heeft hier dezelfde betekenis als het begrip ontslagvergoeding (*severance payments*) dat in de EBA-richtsnoeren wordt gehanteerd. In dit laatste

rémunération annuelle totale. Le nouveau régime d'exemption ne porte certes pas préjudice aux autres obligations en matière de politique de rémunération, comme par exemple l'obligation de recenser les catégories de personnel qui ont une incidence substantielle sur le profil de risque des établissements, le ratio entre rémunération fixe et rémunération variable, ou encore l'application des règles en matière de malus et de récupération (*clawback*).

Modification de l'article 12 de l'Annexe II

L'article en projet vise à remplacer l'article 12 de l'Annexe II afin de préciser la notion d'indemnité de départ dont il est fait usage dans la Section V de l'Annexe II de ladite loi et à préciser les règles applicables concernant de telles indemnités.

S'agissant de la notion d'indemnité de départ, il est précisé qu'elle englobe toute forme de rémunération ou compensation octroyée une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi précitée (le « *identified staff* »), à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Cette notion comprend donc aussi bien un montant qui serait octroyé à une personne qui quitte l'établissement en raison de la fin de son contrat de travail ou de son mandat dans un organe décisionnel (arrivée du terme) ou de sa propre initiative (démission), qu'un montant qui serait octroyé à une personne dont le contrat de travail ou le mandat a été, respectivement, résilié ou révoqué de manière anticipée et sans que cela ne résulte de sa propre volonté. Dans ce dernier cas, ce montant, qui fait partie de l'indemnité de départ, qualifie également d'indemnité de cessation de fonction. Cette dernière notion étant définie dans la même disposition comme comprenant toute rémunération payée en lien avec la fin anticipée et non-volontaire d'un contrat de travail ou d'un mandat social dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi. Cette notion d'indemnité de cessation de fonction a la même portée que la notion d'indemnité de cessation d'emploi (*severance payments*) dont il est fait usage dans les Orientations de l'ABE. Dans ce dernier cas, ce

geval kan dit bedrag in voorkomend geval een bedrag omvatten waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

In artikel 12 wordt vervolgens het in het recht van de Europese Unie geformuleerde beginsel vastgelegd dat vertrekvergoedingen een vorm van variabele beloning zijn en als zodanig onderworpen zijn aan de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van Bijlage II van de voornoemde wet. Deze bedragen zijn dus met name onderworpen aan het in artikel 1, § 2, van Bijlage II vastgelegde maximumpercentage, aan de verplichting om een deel van het bedrag in de vorm van financiële instrumenten te betalen en aan de verplichting om de betaling van een deel van het bedrag uit te stellen (zie de artikelen 6 en 7 van Bijlage II).

Onverminderd alle criteria die in aanmerking moeten worden genomen bij de vaststelling van de variabele beloning, zijn de belangrijkste criteria die bij de toekenning van de vertrekvergoeding moeten worden gehanteerd vastgelegd in het derde lid van artikel 12. Wat betreft het criterium volgens hetwelk deze vergoeding niet bedoeld mag zijn om falen of onrechtmatig gedrag te belonen, zij erop gewezen dat met name iedere gedraging van een persoon als bedoeld in artikel 19, § 1, van de wet die ertoe zou leiden dat de toezichthouder vaststelt dat die persoon niet langer voldoet aan de voorwaarden van professionele betrouwbaarheid en deskundigheid als bedoeld in paragraaf 1 van dat artikel, kan worden beschouwd als falen of onrechtmatig gedrag.

In het vierde lid van artikel 12 worden de bepalingen van het tweede lid van de vorige versie van dit artikel 12 overgenomen en verduidelijkt. Het gaat om een procedurele bepaling die ervoor moet zorgen dat een vertrekvergoeding die een bepaalde drempel overschrijdt, alleen met de goedkeuring van de algemene vergadering van de instelling kan worden toegekend, teneinde de transparantie ten opzichte van de algemene vergadering te waarborgen. In dit verband zij

montant peut, le cas échéant, comprendre un montant auquel la personne concernée a ou aurait eu droit, par analogie, sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

L'article 12 pose ensuite le principe, issu du droit de l'Union européenne, selon lequel les indemnités de départ constituent de la rémunération variable et sont, à ce titre, soumises aux dispositions des articles 1^{er} à 8 de l'Annexe II de la loi précitée. Ces montants sont donc soumis, notamment, à la limite du ratio exprimé à l'article 1^{er}, § 2 de l'Annexe II, à l'obligation de payer une partie du montant sous la forme d'instruments financiers et à l'obligation de reporter le paiement d'une partie dudit montant (voyez les articles 6 et 7 de l'Annexe II).

Sans préjudice de l'ensemble des critères à prendre en compte dans le cadre de la détermination d'une rémunération variable, les principaux critères à prendre en compte lors de l'octroi d'une indemnité de départ sont rappelés à l'alinéa 3 de l'article 12. S'agissant du critère selon lequel une telle indemnité ne peut être conçue de manière à rémunérer l'échec ou un comportement fautif, il est précisé que peut notamment être considéré comme un échec ou un comportement fautif, tout comportement d'une personne visée à l'article 19, § 1^{er} de la loi qui conduirait l'autorité de contrôle à constater que ladite personne ne remplit plus les conditions d'honorabilité et d'expertise professionnelles prévues au paragraphe 1^{er} dudit article.

L'alinéa 4 de l'article 12 reprend les dispositions de l'alinéa 2 de la version antérieure dudit article 12, tout en le précisant. Il s'agit d'une disposition procédurale dont l'objectif est de s'assurer que toute indemnité de départ dépassant un certain seuil ne peut être octroyée qu'avec l'approbation de l'assemblée générale de l'établissement afin d'assurer une transparence à l'égard de cette dernière. À cet égard, il est précisé que les seuils prévus dans cette disposition doivent être

opgemerkt dat de in deze bepaling vastgestelde drempels moeten worden berekend op basis van de vaste beloning die de betrokkene vóór zijn of haar vertrek ontving.

Nieuw van artikel 12/1 van Bijlage II

Ontwerpartikel voegt in dezelfde wet een artikel 12/1 in, om te voorzien:

- in paragraaf 1, in uitzonderingen op de toepassing van de artikelen 1, § 2, en 2 tot en met 8 van Bijlage II op de beloningen en compensaties die onder de begrippen vertrekvergoeding en ontslagvergoeding vallen; en
- in paragraaf 2, in de mogelijkheid om in specifieke en uitzonderlijke situaties een aanvullende vrijstelling te verkrijgen naast de vrijstelling die reeds kan zijn verkregen op grond van paragraaf 1, van de toepassing van sommige bepalingen die normaliter van toepassing zijn op variabele beloning.

De uitzonderingen waarin paragraaf 1 van ontwerpartikel 12/1 voorziet, moeten er in de eerste plaats voor zorgen dat de vertrekvergoeding (of een deel daarvan) die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat het voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden beschouwd, niet aan de voornoemde bepalingen is onderworpen. Dit is het oogmerk van punt 1° van paragraaf 1.

In dit verband moet de instelling ten genoegen van de Toezichthouder kunnen aantonen dat het betrokken bedrag voldoet aan alle criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt, zoals vermeld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid. Op de datum van goedkeuring van het voorliggende wetsontwerp zijn die criteria die welke zijn vastgesteld in Hoofdstuk 7 van de EBA-richtsnoeren van 27 juni 2016 (EBA/GL/2015/22) betreffende een beheerst beloningsbeleid overeenkomstig artikel 74, lid 3,

calculés sur la base de la rémunération fixe dont la personne concernée bénéficiait avant son départ.

Nouvel article 12/1 de l'Annexe II

L'article en projet vise à insérer un article 12/1 dans la même loi dont l'objet est de prévoir :

- au paragraphe 1^{er}, des exceptions à l'application des articles 1^{er}, § 2, et 2 à 8 de l'Annexe II aux rémunérations et compensations qui relèvent des notions d'indemnités de départ et d'indemnités de cessation de fonction ; et
- au paragraphe 2, la possibilité d'obtenir, dans des situations spécifiques et de nature exceptionnelle, une exonération supplémentaire à celle éventuellement déjà obtenue en application du paragraphe 1^{er}, quant à l'application de certaines dispositions normalement applicables en matière de rémunération variable.

S'agissant des exceptions prévues au paragraphe 1^{er} de l'article 12/1 en projet, elles visent premièrement, à ce que ne soit pas soumise aux dispositions précitées l'indemnité de départ (ou la partie de celle-ci) qui consiste dans un montant visant à compenser la perte de revenu en exécution d'une clause de non-concurrence et pour laquelle l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, que ledit montant répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe. C'est l'objet du 1° du paragraphe 1^{er}.

À cet égard, l'établissement doit pouvoir démontrer à l'Autorité de contrôle que le montant concerné répond à l'ensemble des critères participant à la définition d'une rémunération fixe tels qu'ils sont énumérés dans les Orientations de l'ABE en matière de politique de rémunération. Au jour de l'adoption du présent projet de loi, ces critères sont ceux visés au Chapitre 7 des Orientations de l'ABE du 27 juin 2016 (EBA/GL/2015/22) sur les politiques de rémunération saines, au titre des articles 74,

en artikel 75, lid 2, van Richtlijn 2013/36/EU en openbaarmaking overeenkomstig artikel 450 van Verordening (EU) nr. 575/2013.

In de tweede plaats moet ervoor gezorgd worden dat elke vertrekvergoeding die bestaat uit een ontslagvergoeding (of een gedeelte daarvan) die of dat gelijk is aan het bedrag waarop de betrokkene, die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, op grond van zijn of haar anciënniteit in de instelling recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst, niet aan de voornoemde bepalingen is onderworpen. Dit wordt gedaan in punt 2° van paragraaf 1.

Wat dit laatste aspect betreft, zij erop gewezen dat het vrijgestelde bedrag niet meer mag bedragen dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad krachtens de toepasselijke wettelijke bepalingen, in geval van ontslag van een persoon die zijn of haar functie in het kader van een arbeidsovereenkomst uitoefent. In het geval van een persoon die zijn of haar functie in het kader van een vennootschapsmandaat uitoefent, rekening houdend met het feit dat een mandaat altijd voor een bepaalde duur wordt toegekend, moet het vrijgestelde bedrag voor het eerste mandaat van de betrokkene naar analogie worden berekend op basis van de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op arbeidsovereenkomsten voor bepaalde duur, terwijl als de betrokken persoon ononderbroken meerdere opeenvolgende mandaten heeft uitgeoefend, het vrijgestelde bedrag moet worden berekend op basis van de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op arbeidsovereenkomsten voor onbepaalde duur. In dit laatste geval worden alle opeenvolgende mandaten die binnen dezelfde instelling zijn uitgeoefend in aanmerking genomen voor het criterium van de anciënniteit waarmee rekening moet worden gehouden bij de bovengenoemde berekening. Er wordt dus gebruikgemaakt van de voornoemde berekeningsmethoden, ongeacht of de betrokkene daadwerkelijk met de instelling verbonden is door een arbeidsovereenkomst of

paragraphe 3, et 75, paragraphe 2, de la directive 2013/36/UE, et la publication d'informations au titre de l'article 450 du règlement (UE) n° 575/2013.

Deuxièmement, ne doit pas être soumise aux dispositions précitées toute indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction (ou la partie de cette indemnité) qui correspond au montant auquel la personne concernée, qui exerce sa fonction dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social, a droit ou aurait eu, par analogie, droit sur la base de son ancienneté dans l'établissement, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail. C'est l'objet du 2° du paragraphe 1^{er}.

S'agissant de ce dernier aspect, il est précisé que le montant exonéré ne peut s'élever qu'au montant auquel la personne concernée a droit ou aurait eu droit, par analogie, en application des dispositions légales applicables, en cas de licenciement d'une personne exerçant une fonction dans les liens d'un contrat de travail. Dans le cas d'une personne exerçant sa fonction dans le cadre d'un mandat social, tenant compte du fait qu'un mandat est toujours octroyé pour une durée déterminée, le calcul du montant exonéré sera effectué, par analogie, sur la base des dispositions légales applicables aux contrats de travail à durée déterminée en ce qui concerne le premier mandat de la personne concernée, alors que si la personne a exercé plusieurs mandats successifs de manière ininterrompue, le calcul du montant exonéré sera effectué sur la base des dispositions légales applicables aux contrats de travail à durée indéterminée. Dans ce dernier cas, l'ensemble des mandats successifs exercés au sein du même établissement sera pris en compte s'agissant du critère de l'ancienneté à prendre en compte aux fins du calcul précité. Il est donc fait usage des méthodes de calcul précitées, que la personne concernée soit effectivement liée à l'établissement par un contrat de travail ou qu'elle exerce ses fonctions dans le cadre d'un mandat social. Tout autre montant dépassant le montant auquel cette personne aurait eu droit en application des

dat hij of zij zijn of haar taken in het kader van een vennootschapsmandaat uitvoert. Elk ander bedrag dat hoger is dan het bedrag waarop die persoon op grond van de voornoemde wettelijke bepalingen recht zou hebben gehad (met name elk ander bedrag dat met de instelling of op sectoraal niveau is overeengekomen), wordt niet in aanmerking genomen voor de in artikel 12/1, § 1, 2°, bedoelde vrijstelling.

Met betrekking tot het voornoemd bedrag zij ook gepreciseerd dat indien dit bedrag voor de toepassing van deze wet, krachtens artikel 12, tweede lid, wordt aangemerkt als variabele beloning en vervolgens, krachtens artikel 12/1, § 1, 2°, wordt vrijgesteld van de toepassing van de regels die in principe van toepassing zijn op variabele beloning, deze kwalificatie als variabele beloning verschilt van de kwalificatie die in de EBA-richtsnoeren aan dit bedrag wordt gegeven. In de EBA-richtsnoeren wordt in dit verband namelijk bepaald dat « *Regular remuneration payments related to the duration of a notice period should not be considered as severance payments.* » Volgens deze richtsnoeren maakt dit bedrag dus geen deel uit van de variabele beloning en moet het dus niet in aanmerking worden genomen als variabele beloning voor de toepassing van de rapportering bedoeld in circulaire NBB_2014_08 (*EBA Guidelines on the Data Collection Exercise Regarding High Earners*) en NBB_2014_09 (*EBA Guidelines on the Remuneration Benchmarking Exercise*).

Paragraaf 2 van ontwerpartikel 12/1 voorziet ook in de mogelijkheid, voor vertrekvergoedingen die bestaan uit ontslagvergoedingen, om het bedrag dat niet in aanmerking komt voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen geheel of gedeeltelijk vrij te stellen van de toepassing van artikel 1, § 2, 6 en 7, van Bijlage II, mits deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd en de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld. Deze vrijstelling kan, afhankelijk van de omstandigheden, alleen gerechtvaardigd zijn in de specifieke en uitzonderlijke situaties die uitsluitend zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid. Op de datum van goedkeuring van het voorliggende wetsontwerp zijn deze situaties die welke zijn

dispositions légales précitées (on pense notamment à tout autre montant négocié avec l'établissement ou au niveau du secteur) ne sera pas pris en compte aux fins de l'exonération prévue à l'article 12/1, § 1^{er}, 2°.

En ce qui concerne le montant précité, il est encore précisé que si pour l'application de la présente loi, ce montant est, en application de l'article 12, alinéa 2, qualifié de rémunération variable, et ensuite, en application de l'article 12/1, § 1^{er}, 2°, exonéré de l'application des règles en principe applicables aux rémunérations variables, cette qualification en tant que rémunération variable diffère de la qualification qui est donnée à ce montant dans les Orientations de l'ABE. En effet, dans ces orientations, il est prévu à ce sujet que « *Regular remuneration payments related to the duration of a notice period should not be considered as severance payments.* ». Dès lors, dans le cadre de ces orientations, ce montant ne fait pas partie de la rémunération variable et ne doit en conséquence pas être pris en compte en tant que rémunération variable pour l'application du reporting visé dans les circulaire NBB_2014_08 (*EBA Guidelines on the Data Collection Exercise Regarding High Earners*) et NBB_2014_09 (*EBA Guidelines on the Remuneration Benchmarking Exercise*).

S'agissant du paragraphe 2 de l'article 12/1 en projet, il prévoit en outre la possibilité, pour ce qui concerne les indemnités de départ consistant dans des indemnités de cessation de fonction, d'exonérer de l'application des articles 1^{er}, § 2, 6 et 7 de l'Annexe II l'ensemble ou une partie du montant ne bénéficiant pas des exceptions prévues au paragraphe 1^{er}, pour autant qu'une telle exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle. Une telle exonération ne peut trouver une justification, selon les circonstances, que dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle exclusivement visées par les Orientations de l'ABE en matière de politique de rémunération. Au jour de l'adoption du présent projet de loi, ces

vastgesteld in hoofdstuk 9.3 van de voornoemde EBA-richtsnoeren. Indien de voornoemde richtsnoeren in de toekomst worden gewijzigd op dit gebied, moet de Toezichthouder daar rekening mee houden wanneer hij nagaat of deze vervangings- of aanvullende beloningen voldoen aan de restrictieve voorwaarden voor de toekenning ervan.

Voor zover nodig wordt eraan herinnerd dat deze richtsnoeren enkel betrekking hebben op beloningen die in geval van niet-vrijwillige voortijdige beëindiging van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat worden betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid, van de bankwet van 25 april 2014 en die met name rekening houden met de werkelijk geleverde prestaties van deze persoon zelf en van de instelling. De voornoemde specifieke en uitzonderlijke situaties kunnen dus alleen in deze context worden toegepast.

Er zij ook opgemerkt dat de Toezichthouder bij de beoordeling van de rechtvaardiging van een dergelijke vrijstelling rekening dient te houden met het verbod op het belonen van falen of onrechtmatig gedrag, alsook met het feit dat deze vrijstelling enkel gerechtvaardigd kan zijn in specifieke en uitzonderlijke situaties die derhalve niet concreet en van tevoren in het beloningsbeleid van de instelling mogen worden vastgesteld.

situations sont celles visées Chapitre 9.3 des Orientations de l'ABE précitées. Toute modification future desdites orientations à ce sujet devra être prise en compte par l'Autorité de contrôle pour vérifier le respect de ces rémunérations de remplacement ou complémentaire au regard des conditions restrictives de leur octroi.

Pour autant que de besoin, il est rappelé que lesdites orientations ne visent que des rémunérations en lien avec la fin anticipée non volontaire d'un contrat de travail ou d'un mandat social dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi bancaire du 25 avril 2014 et qui tiennent compte notamment des performances effectives de cette même personne et de l'établissement. Les situations spécifiques et de nature exceptionnelle précitées ne peuvent donc trouver à s'appliquer que dans ce cadre.

Il est également précisé que dans le cadre de l'évaluation de la motivation d'une telle exonération, l'interdiction de récompenser l'échec ou un comportement fautif sera prise en compte par l'Autorité de contrôle, de même que le fait qu'une telle exonération ne peut être justifiée que dans des situations spécifiques de nature exceptionnelle qui ne peuvent donc nullement être prévues de manière concrète et à l'avance dans la politique de rémunération l'établissement.

BIJLAGE IV

TIER 1– KERNKAPITAALCONSERVERINGSBUFFER EN MACROPRUDENTIËLE BELEIDSINSTRUMENTEN

HOOFDSTUK II. - *Macroprudentiële beleidsinstrumenten*

Afdeling I. - Kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer

Wijziging van artikel 5

De wijzigingen in paragraaf 2 van artikel 5 zorgen voor de omzetting van de in artikel 136, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU aangebrachte wijziging om een duidelijker onderscheid te maken tussen de risico's die worden gedekt door de contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer en die welke worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

Paragraaf 4, die zorgt voor de omzetting van artikel 136, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU, wordt gewijzigd omwille van de leesbaarheid.

Paragraaf 6 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de in artikel 136, lid 7, derde alinea van Richtlijn 2013/36/EU aangebrachte wijziging, waarbij de Nationale Bank van België elk kwartaal het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage alsook, in voorkomend geval, de wijzigingen die er tijdens het kwartaal in zijn aangebracht, dient bekend te maken.

Opheffing van artikel 11

Artikel 11 wordt geschrapt aangezien de definities van mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) en binnenlandse systeemrelevante instelling (BSI) zijn opgenomen in artikel 3, punten 29° en 29/1° van de bankwet van 25 april 2014.

ANNEXE IV

COUSSIN DE CONSERVATION DES FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 ET INSTRUMENTS DE POLITIQUE MACROPRUDENTIELLE

CHAPITRE II. - *Instruments de politique macroprudentielle*

Section 1^{ère}. - Coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à un établissement de crédit

Modification de l'article 5

La modification du paragraphe 2 de l'article 5 transpose le changement introduit à l'article 136, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE qui vise à distinguer plus précisément les risques couverts par le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique et ceux couverts par le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Le paragraphe 4, qui transpose l'article 136, paragraphe 5 de la Directive 2013/36/UE, est modifié pour des raisons de lisibilité.

Le paragraphe 6 est modifié pour transposer le changement apporté à l'article 136, paragraphe 7, alinéa 3 de la Directive 2013/36/UE, aux termes duquel la Banque nationale de Belgique est tenue de publier chaque trimestre le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique et, le cas échéant, les modifications qui y sont apportées en cours de trimestre.

Abrogation de l'article 11

L'article 11 est supprimé étant donné que les définitions d'établissements de crédit d'importance systémique mondiale (EIS^m) et d'établissement de crédit d'importance systémique domestique (EIS domestique) sont reprises à l'article 3, points 29° et 29/1° de la loi bancaire du 25 avril 2014.

Wijziging van artikel 12

Het toepassingsgebied van de definities van mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) en binnenlandse systeemrelevante instelling (BSI) wordt nader bepaald met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 1, tweede en derde alinea van Richtlijn 2013/36/EU. Er wordt thans expliciet verwezen naar enerzijds het begrip groep, dat wordt gedefinieerd in het nieuwe punt 85° van artikel 3 van de wet van 25 april 2014 en, anderzijds, het begrip afzonderlijke kredietinstelling. In tegenstelling tot wat is bepaald voor als MSI's aangemerkte groepen, die zich noodzakelijkerwijs op het niveau van de EER bevinden, kan een BSI een op Belgisch niveau gesitueerde groep zijn die zelf deel uitmaakt van een andere, grotere groep op het niveau van de EER.

Wijziging van artikel 13

Paragraaf 1 wordt gewijzigd om te verwijzen naar het begrip groep, zoals vermeld in artikel 12 hierboven, in de criteria die moeten worden gebruikt om te bepalen of een kredietinstelling of groep moet worden aangemerkt als een MSI of een BSI.

Er wordt een nieuw lid toegevoegd met het oog op de omzetting van de derde alinea van het nieuwe lid 2 *bis* van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin een alternatief criterium wordt ingevoerd om rekening te houden met de grensoverschrijdende activiteiten die worden uitgevoerd tussen lidstaten die deelnemen aan het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme in de zin van de GTM-Verordening (zie de definitie van artikel 3, 5° van de wet van 25 april 2014).

Paragraaf 2 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de schrappingen in artikel 131, lid 9 van Richtlijn 2013/36/EU en op de afstemming ervan met dat lid 9.

De wijzigingen in punt a) en de toevoeging van een punt c) in paragraaf 3 zorgen voor de omzetting van het nieuwe punt c) van lid 10 van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU en

Modification de l'article 12

Le champ d'application des définitions d'établissements de crédit d'importance systémique mondiale (EIS^m) et d'établissement de crédit d'importance systémique domestique (EIS domestique) est précisé pour transposer les modifications apportées à l'article 131, paragraphe 1^{er}, alinéas 2 et 3 de la Directive 2013/36/UE. Il est désormais explicitement fait référence, d'une part, à la notion de groupe, définie à l'article 3, 85° nouveau de la loi du 25 avril 2014 et, d'autre part, à celle d'établissement de crédit isolé. À la différence de ce qui est prévu pour les groupes définis comme EIS^m, qui se situent nécessairement au niveau de l'EEE, un EIS domestique peut être un groupe situé au niveau belge, faisant lui-même partie d'un autre groupe plus large au niveau de l'EEE.

Modification de l'article 13

Le paragraphe 1^{er} est modifié pour faire référence à la notion de groupe mentionnée à l'article 12 ci-dessus dans les critères à utiliser pour déterminer si un établissement de crédit ou un groupe doit être défini comme EIS^m ou EIS domestique.

Un nouvel alinéa est ajouté pour transposer l'article 131, paragraphe 2 *bis*, alinéa 3 nouveau de la Directive 2013/36/UE, qui introduit un critère alternatif pour tenir compte des activités transfrontalières exercées entre Etats membres participants au mécanisme de supervision unique au sens du Règlement MSU (voy. la définition de l'article 3, 5° de la loi du 25 avril 2014).

Le paragraphe 2 est modifié pour transposer les suppressions apportées à l'article 131, paragraphe 9 de la Directive 2013/36/UE et pour s'aligner sur ledit paragraphe 9.

La modification du paragraphe 3 au point a) et l'ajout d'un point c) nouveau transpose le point c) nouveau du paragraphe 10 de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE et complète la transposition du point b) de ce paragraphe.

vervolledigen de omzetting van punt b) van dat lid.

De tekst van paragraaf 4, die zorgt voor de omzetting van artikel 131, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU, wordt gewijzigd om te vermelden dat een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) slechts op geconsolideerde basis moet voldoen aan het eigenvermogensvereiste voor de tier 1-kernkapitaalbuffer voor MSI's. In het geval van een afzonderlijke kredietinstelling (zie de commentaar bij artikel 14 hieronder) zou de situatie op individuele basis van deze kredietinstelling impliciet worden beschouwd als gelijkwaardig met de situatie op geconsolideerde basis; hetzelfde geldt voor de toepassing van andere in de Europese regelgeving bepaalde prudentiële vereisten (met name de totale verliesabsorptiecapaciteit of "TLAC").

Wijziging van artikel 14

De paragrafen 1 en 2 worden gewijzigd omwille van de leesbaarheid. Daarnaast wordt het in het paragraaf 2 vermelde percentage van 2 % verhoogd naar 3 % met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU.

Er wordt een nieuwe paragraaf 2/1 ingevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe lid 5 bis van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat de Europese Commissie haar toestemming moet geven voor de beslissing van de Nationale Bank van België om het tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) te verhogen tot meer dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

Paragraaf 4 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 7 van Richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot de procedure voor de raadpleging van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB).

Paragraaf 5 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 8

Le texte du paragraphe 4, qui transpose l'article 131, paragraphe 4 de la Directive 2013/36/UE, est modifié pour indiquer qu'un établissement d'importance systémique mondiale (EIS^m) n'est tenu de respecter l'exigence de fonds propres pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m que sur base consolidée. Au cas où il s'agirait d'un établissement de crédit isolé (voy. ci-après, le commentaire de l'article 14), la situation sur base individuelle de cet établissement de crédit serait implicitement considérée comme étant équivalente à la situation sur base consolidée, ainsi qu'il en va pour l'application d'autres exigences prudentielles prévues par la réglementation européenne (notamment la capacité totale d'absorption des pertes ou « TLAC »).

Modification de l'article 14

Les paragraphes 1^{er} et 2 sont modifiés pour des raisons de lisibilité. Le pourcentage de 2% mentionné au paragraphe 2 est en outre porté à 3% pour transposer la modification de l'article 131, paragraphe 5 de la Directive 2013/36/UE.

Un nouveau paragraphe 2/1 est inséré pour transposer le paragraphe 5bis nouveau de la Directive 2013/36/UE qui subordonne à l'autorisation de la Commission européenne la décision de la Banque nationale de Belgique de porter le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) à un pourcentage supérieur à 3% du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

Le paragraphe 4 est modifié pour transposer les changements de l'article 131, paragraphe 7 de la Directive 2013/36/UE concernant la procédure de consultation du Comité européen du risque systémique (CERS).

Le paragraphe 5 est modifié pour transposer les changements de l'article 131, paragraphe 8 de la

van Richtlijn 2013/36/EU. In deze bepaling wordt het percentage vastgesteld van het buffervereiste voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) dat van toepassing is wanneer een BSI een dochteronderneming is van een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, of een dochteronderneming van een andere systeemrelevante instelling waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat en die zelf is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeemrelevante instellingen.

Paragraaf 6 zorgt voor de omzetting van de tweede alinea van het nieuwe lid 15 van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet in procedurele vereisten waarbij de tussenkomst van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB) en de toestemming van de Europese Commissie vereist zijn wanneer de som van (i) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en (ii) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling dat wordt berekend met toepassing van artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

Deze procedures zijn ook vereist wanneer de som van (i) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en (ii) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's hoger is dan 5 % van de risicoblootstellingen voor een categorie of een segment van blootstellingen zoals vastgelegd in artikel 16/1 van deze Bijlage. Dit vloeit voort uit de mogelijkheid om een specifiek tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen voor een specifieke categorie of een specifiek segment van blootstellingen (zie in dit verband de commentaar bij artikel 16/1 hieronder).

Directive 2013/36/UE. Cette disposition détermine le pourcentage de l'exigence de coussin pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) qui est applicable lorsque un EIS domestique est une filiale d'un établissement d'importance systémique mondiale (EIS^m) agréé dans un autre Etat membre, ou une filiale d'un autre établissement d'importance systémique agréé dans un autre Etat membre, cette entreprise mère étant elle-même soumise à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique.

Le paragraphe 6 transpose l'article 131, paragraphe 15, alinéa 2 nouveau de la Directive 2013/36/UE. Cette disposition prévoit des exigences de procédure qui font intervenir le Comité européen du risque systémique (CERS) et requièrent l'autorisation de la Commission européenne lorsque la somme (i) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m ou pour EIS domestique et (ii) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est supérieure à 5% du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculée en application de l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

Ces procédures sont également requises lorsque la somme (i) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS^m ou pour EIS domestique et (ii) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est supérieure à 5% des expositions au risque pour une catégorie ou un sous-ensemble d'expositions définis à l'article 16/1 de la présente Annexe. Ceci résulte de la possibilité de fixer un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel spécifique pour une catégorie particulière ou un sous-ensemble particulier d'expositions (voyez sur ce point le commentaire, ci-après, dudit article 16/1).

Wijziging van artikel 15

Artikel 15 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 12 van Richtlijn 2013/36/EU. Deze hebben betrekking op de rol van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB), dat belast is met de kennisgeving aan de EBA en de Europese Commissie in verband met de te verrichten bekendmakingen inzake MSI's en BSI's.

Afdeling III. - Tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's

Wijziging van artikel 16

De bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU waarin een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt ingevoerd, bevatten lacunes, met name wat betreft de berekeningswijze voor dit vereiste. Richtlijn (EU) 2019/878 voorziet in de nodige verduidelijkingen over dit onderwerp (zie voor de systeem- of macroprudentiële risico's de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 273 en volgende). In de Richtlijn wordt bovendien gepreciseerd dat dit vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's bedoeld is om risico's te dekken die niet worden gedekt door de andere tier 1-kernkapitaalbuffervereisten, voornamelijk wat betreft het contracyclisch risico (zie ook de commentaar bij de artikelen 5 en 16/4 en bij deze Bijlage).

De wijzigingen in artikel 16, die in deze context passen, vloeien voort uit de invoering van de artikelen 16/1 tot 16/5.

Invoering van artikel 16/1

Vóór de door Richtlijn (EU) 2019/878 aangebrachte wijzigingen schreef Richtlijn 2013/36/EU een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's voor dat werd

Modification de l'article 15

L'article 15 est modifié pour transposer les changements apportés à l'article 131, paragraphe 12 de la Directive 2013/36/UE. Ceux-ci concernent le rôle du Comité européen du risque systémique (CERS), qui est chargé de la communication vers l'ABE et la Commission européenne concernant les publications à effectuer quant aux EIS^m et aux EIS domestiques.

Section III. - Coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel

Modification de l'article 16

Les dispositions de la Directive 2013/36/UE introduisant une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel demeuraient incomplètes, en particulier sur le mode de calcul de cette exigence. La Directive (UE) 2019/878 apporte les clarifications nécessaires à ce sujet (concernant le risque systémique ou macroprudentiel, voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 273 et suivantes). La Directive précise de plus que ladite exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel vise à couvrir des risques qui ne sont pas couverts par les autres exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1, principalement quant au risque contracyclique (voy. également le commentaire des articles 5 et 16/4 et de la présente Annexe).

Les modifications de l'article 16, qui s'inscrivent dans ce contexte, résultent de l'insertion des articles 16/1 à 16/5 nouveaux.

Insertion de l'article 16/1

Avant les modifications apportées par la Directive (UE) 2019/878, la Directive 2013/36/UE prescrivait une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel calculée,

berekend, zonder verdere details, door één percentage toe te passen op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling (“*total risk exposure amount*”), waarnaar wordt verwezen in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013. Dit vereiste kon worden toegepast op alle kredietinstellingen of op een of meer deelgroepen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen.

In Richtlijn (EU) 2019/878, die wijzigingen aanbrengt in Richtlijn 2013/36/EU, wordt nu bepaald dat dit vereiste kan worden gekwantificeerd door percentages die zijn gebaseerd op specifieke blootstellingscategorieën of zelfs op segmenten van een van deze categorieën. Deze gedifferentieerde percentages kunnen worden beperkt of uitgebreid tot verschillende subcategorieën van kredietinstellingen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen.

Omwille van de leesbaarheid wordt in dit ontwerp het woord “risicoblootstelling” gebruikt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling, waarnaar wordt verwezen in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het woord “blootstellingen” om de perimeter vast te stellen van de segmenten van blootstellingen op basis waarvan thans een specifiek percentage voor het buffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico’s kan worden vastgesteld. Er zij aan herinnerd dat, volgens artikel 5, lid 1 van Verordening nr. 575/2013, het woord “blootstelling” verwijst naar “een actiefpost of een post buiten de balansstelling”.

Artikel 16/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, leden 5 en 7 van Richtlijn 2013/36/EU. Er wordt een opsomming gegeven van de categorieën en segmenten van blootstellingen op basis waarvan een bufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico’s kan worden vastgesteld. Daarnaast wordt voorzien in de mogelijkheid om gedifferentieerde percentages vast te leggen per categorie en segment van blootstellingen. In artikel 133, lid 5, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU wordt de EBA belast met het opstellen van aanbevelingen voor de

sans autres précisions, en appliquant un taux unique sur le montant total de l’exposition au risque de l’établissement de crédit (« *total risk exposure amount* ») auquel il est fait référence à l’article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013. Cette exigence pouvait être appliquée à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque.

La Directive (UE) 2019/878 qui modifie la Directive 2013/36/UE établit à présent que cette exigence peut être quantifiée par des pourcentages basés sur des catégories particulières d’expositions, voire de sous-ensembles parmi l’une de ces catégories. Ces taux différenciés peuvent être limités ou étendus à différentes sous-catégories d’établissements de crédit répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque.

Pour des raisons de lisibilité, le présent projet utilise les mots « exposition au risque » pour désigner le montant total de l’exposition au risque de l’établissement de crédit, auquel il est fait référence à l’article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 et le mot « expositions » pour définir le périmètre des sous-ensembles d’expositions auxquels un taux particulier pour l’exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel peut désormais être basé. Pour rappel, selon l’article 5, paragraphe 1^{er} du Règlement n°575/2013, le mot « exposition » se réfère à « tout actif et à tout élément hors bilan ».

L’article 16/1 transpose l’article 133, paragraphes 5 et 7 nouveaux de la Directive 2013/36/UE. Il énumère les catégories et les sous-ensembles d’expositions sur lesquelles un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel peut être basé. Il prévoit de plus la possibilité d’établir des taux différenciés par catégories et sous-ensembles d’expositions. L’article 133, paragraphe 5, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE charge l’EBA de préparer des recommandations pour l’application de taux particuliers pour les sous-ensembles définis pour la catégorie « expositions sectorielles en

toepassing van specifieke percentages voor de segmenten die zijn vastgesteld voor de categorie “sectorale blootstellingen in België” (zie de punten (i) tot (iv) van punt b) van artikel 16/1).

Zo is het thans mogelijk om te voorzien in een percentage dat van toepassing is op alle blootstellingen en, tegelijkertijd, in een of meer andere, gedifferentieerde percentages die van toepassing zijn op specifieke blootstellingscategorieën (of segmenten van de categorie “sectorale blootstellingen in België”).

Wat betreft de blootstellingen die zijn gesitueerd in een andere lidstaat, wordt in artikel 16/1, punt d) toegestaan dat een door de aangewezen autoriteit van die lidstaat vastgesteld percentage wordt erkend zonder dat noodzakelijkerwijs alle percentages moeten worden erkend die in voorkomend geval zijn vastgesteld voor verschillende segmenten van blootstellingen (zie ook de commentaar *in fine* bij artikel 17 van deze Bijlage).

Invoeging van artikel 16/2

Artikel 16/2 zorgt voor de omzetting van artikel 133, lid 7, waarin de procentuele verdeling van het tier 1-kernkapitaalbuispercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt vastgesteld.

Invoeging van artikel 16/3

Artikel 16/3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 7 van Richtlijn 2013/36/EU betreffende het gedifferentieerde toepassingsgebied van het vereiste van een kapitaalbuis voor systeem- of macroprudentiële risico's. De nieuwe bepaling maakt het mogelijk om te voorzien in gedifferentieerde percentages voor bepaalde deelgroepen van kredietinstellingen en om rekening te houden met bepaalde specifieke categorieën of segmenten van blootstellingen voor de vaststelling van het vereiste dat van toepassing is op bepaalde deelgroepen van kredietinstellingen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen, zoals nader wordt bepaald in artikel 16, § 2.

Belgique » (voy. les points (i) à (iv) du point b) de l'article 16/1).

Il est ainsi désormais possible de prévoir un taux portant sur l'ensemble des expositions et, dans le même temps, un ou plusieurs autres taux différenciés portant sur des catégories d'expositions spécifiques (ou de sous-ensembles au sein de la catégorie « expositions sectorielles en Belgique »).

S'agissant d'expositions situées dans un autre Etat membre, l'article 16/1, point d) permet la reconnaissance d'un taux fixé par l'autorité désignée de cet Etat, sans devoir nécessairement reconnaître l'ensemble des taux qui auraient été fixés, le cas échéant, pour différents sous-ensembles d'expositions (voy. également le commentaire *in fine* de l'article 17 de la présente Annexe).

Insertion de l'article 16/2

L'article 16/2 transpose l'article 133, paragraphe 7 fixant des échelles de pourcentages applicables pour le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Insertion de l'article 16/3

L'article 16/3 transpose l'article 133, paragraphe 7 nouveau de la Directive 2013/36/UE concernant le champ d'application différencié de l'exigence de coussin de fonds propres pour le risque systémique ou macroprudentiel. La nouvelle disposition permet en effet de prévoir des taux différenciés pour certains sous-groupes d'établissements de crédit, ainsi que tenir compte de certaines catégories ou de sous-ensembles particuliers d'expositions pour définir l'exigence applicable à certains sous-groupes d'établissements de crédit répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque ainsi qu'il est précisé à l'article 16, § 2.

Invoeging van artikel 16/4

Artikel 16/4 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 8 van Richtlijn 2013/36/EU. In punt c) wordt uitdrukkelijk bepaald dat de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's niet van toepassing is op de risico's die worden gedekt door de andere tier 1-kernkapitaalbuffervereisten (namelijk door de kapitaalconserveringsbuffer, de buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor binnenlandse systeemrelevante instellingen en de buffer voor contracyclisch risico).

Invoeging van artikel 16/5

In artikel 16/5, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 2 van Richtlijn 2013/36/EU, wordt de formule voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalvereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's vastgesteld, rekening houdend met de mogelijkheid van het naast elkaar bestaan van verschillende percentages die zijn vastgelegd door de Nationale Bank van België voor verschillende categorieën of segmenten van risicoblootstellingen van de kredietinstellingen.

Wijziging van artikel 17

Artikel 17 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 133, leden 9, 10 en 15 van Richtlijn 2013/36/EU. Hierin worden de procedurele voorwaarden vastgesteld die de Nationale Bank van België moet naleven wanneer zij besluit een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op te leggen. De voorwaarden verschillen naargelang het percentagevereiste. Het in aanmerking te nemen percentage (ook het "totale percentage" of "combined systemic risk buffer rate" genoemd) stemt overeen met het hoogste percentage dat wordt verkregen door de som van (i) het bufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's dat van toepassing is op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken kredietinstelling en (ii) elk percentage dat van toepassing is op een of meer categorieën of segmenten van blootstellingen afzonderlijk.

Insertion de l'article 16/4

L'article 16/4 transpose l'article 133, paragraphe 8 nouveau de la Directive 2013/36/UE. Le point c) précise explicitement que le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les autres exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (à savoir par le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour établissement d'importance systémique mondiale ou domestique et le coussin pour le risque contracyclique).

Insertion de l'article 16/5

L'article 16/5, qui transpose l'article 133, paragraphe 2 nouveau de la Directive 2013/36/UE, établit la formule de calcul de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, en tenant compte de la possibilité de coexistence de différents taux fixés par la Banque nationale de Belgique pour différentes catégories ou sous-ensembles d'expositions aux risques des établissements de crédit.

Modification de l'article 17

L'article 17 est modifié pour transposer l'article 133, paragraphes 9, 10 et 15 nouveaux de la Directive 2013/36/UE. Ceux-ci établissent les conditions de procédure que la Banque nationale de Belgique doit respecter lorsqu'elle décide d'imposer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel. Ces conditions diffèrent selon l'exigence de taux. Le taux à considérer (aussi appelé le « taux total » ou « *combined systemic risk buffer rate* ») est celui équivalent au pourcentage le plus élevé parmi ceux obtenus en additionnant (i) le taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable sur le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit concerné et (ii) chacun des taux applicables à une ou plusieurs catégories ou sous-ensembles d'expositions, pris individuellement.

Volgens deze benadering, die is overgenomen uit de Richtlijn, is het in aanmerking te nemen totale percentage dus het hoogste toepasselijke percentage dat in voorkomend geval wordt verkregen op basis van deze berekening voor een categorie of segment van risicoblootstellingen zoals vastgesteld in artikel 16/1.

In artikel 17, paragraaf 1, eerste lid wordt bepaald dat als het totale percentage niet meer dan 3 % bedraagt, de Bank is onderworpen aan een verplichting tot kennisgeving aan het ESRB en aan de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen van de betrokken Belgische kredietinstellingen ressorteren (artikel 18 is van toepassing wanneer het totale percentage tussen 3 % en 5 % ligt en artikel 20 is van toepassing wanneer het totale percentage meer dan 5 % bedraagt). In het tweede lid wordt gepreciseerd dat de erkenning van een door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's niet wordt meegerekend voor de drempel van 3 %.

In het derde lid wordt de te verstrekken informatie opgesomd. Deze informatie omvat de redenen waarom het buffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's geen overlapping is van het buffervereiste voor BSI's.

Paragraaf 3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 15 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat de Nationale Bank van België een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's kan vaststellen op basis van blootstellingen in een andere lidstaat. In dat geval heeft dit vereiste betrekking op alle blootstellingen in de Unie, tenzij gebruikt wordt gemaakt van de mogelijkheid om een door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat vastgesteld percentage te erkennen, zoals bepaald in artikel 22 van Bijlage IV (zie de commentaar bij dat artikel).

Selon cette approche, qui est celle de la Directive, le taux total à considérer est donc le taux le plus élevé applicable qui sera, le cas échéant, obtenu sur la base de ce calcul pour une catégorie ou un sous-ensemble d'expositions aux risques défini à l'article 16/1.

L'article 17, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} prévoit que si le taux total n'excède pas 3%, la Banque est soumise à une obligation de notification au CERS et aux autorités désignées des Etats membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit belges concernés (l'article 18 est applicable lorsque le taux total se situe dans une fourchette allant de plus de 3% à 5%, et l'article 20 est quant à lui applicable lorsque le taux total dépasse 5%). L'alinéa 2 précise que la reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre Etat membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 %.

Les informations à fournir sont énumérées à l'alinéa 3. Ces informations comprennent les raisons pour lesquelles l'exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel ne fait pas double emploi avec l'exigence de coussin pour EIS domestique.

Le paragraphe 3 transpose l'article 133, paragraphe 15 nouveau de la Directive 2013/36/UE qui prévoit que la Banque nationale de Belgique peut fixer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel basée sur des expositions situées dans un autre Etat membre. Dans ce cas, ladite exigence porte sur l'ensemble des expositions visées dans l'Union, sauf s'il est fait application de la faculté de reconnaissance d'un taux fixé par l'autorité désignée d'un autre Etat membre visée à l'article 22 de l'Annexe IV (voy. le commentaire de cet article).

Invoeging van artikel 17/1

Artikel 17/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 9, vijfde alinea van Richtlijn 2013/36/EU. Er wordt nader bepaald dat de procedurele voorwaarden van artikel 17, § 1 ook van toepassing zijn in geval van een besluit tot handhaving of verlaging van het percentage (of de percentages) van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

Wijziging van artikel 18

Artikel 18 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 11, eerste en tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU en bepaalt dat, wanneer het totale percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt, de Nationale Bank van België het advies moet vragen van de Europese Commissie.

Wijziging van artikel 19

Artikel 19 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 11, derde en vijfde alinea van Richtlijn 2013/36/EU, door te bepalen dat de Nationale Bank van België een aanbeveling moet verkrijgen van het ESRB en van de Europese Commissie in situaties waar het totale percentage voor de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en van toepassing is op kredietinstellingen waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert. De Bank kan indien nodig de EBA om bemiddeling verzoeken.

Wijziging van artikel 20

Artikel 20 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 12, eerste en derde alinea van Richtlijn 2013/36/EU, waarin de vaststelling van een totaal percentage voor een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's van meer dan 5 % wordt onderworpen aan een uitvoeringshandeling van de Europese Commissie.

Insertion de l'article 17/1

L'article 17/1 transpose l'article 133, paragraphe 9, alinéa 5 nouveau de la Directive 2013/36/UE. Il précise que les conditions de procédure de l'article 17, § 1^{er} sont également applicables en cas de décision de maintenir ou de diminuer le (ou les) taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Modification de l'article 18

L'article 18 transpose l'article 133, paragraphe 11, alinéas 1^{er} et 2 nouveaux de la Directive 2013/36/UE et prévoit que lorsque le taux total pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situe dans une fourchette allant de plus de 3% à 5%, la Banque nationale de Belgique doit demander l'avis de la Commission européenne.

Modification de l'article 19

L'article 19 transpose l'article 133, paragraphe 11, alinéas 3 et 5 nouveaux de la Directive 2013/36/UE, prévoyant que la Banque nationale de Belgique doit obtenir une recommandation du CERS et de la Commission européenne dans des situations où le taux total pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situe entre 3% et 5% et s'applique à des établissements de crédit dont l'entreprise mère relève du doit d'un autre Etat membre. La Banque peut solliciter si nécessaire la médiation de l'EBA.

Modification de l'article 20

L'article 20 transpose l'article 133, paragraphe 12, alinéas 1^{er} et 3 nouveaux de la Directive 2013/36/UE, qui subordonne l'imposition d'un taux total de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situant au-delà de 5% à un acte d'exécution de la Commission européenne.

Wijziging van artikel 21

In artikel 21, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 13 van Richtlijn 2013/36/EU, wordt nader bepaald welke informatie moet worden bekendgemaakt door de Bank met betrekking tot het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

Wijziging van artikel 22

De wijzigingen in artikel 22 zorgen voor de omzetting van de wijzigingen in artikel 134 van Richtlijn 2013/36/EU. Ze hebben betrekking op het proces en de gevolgen van de erkenning van een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem-of macroprudentiële risico's dat is vastgesteld door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor de blootstellingen op het grondgebied van die staat.

In paragraaf 2 wordt vermeld dat de in de artikelen 18 tot 20 van deze Bijlage bepaalde procedures van toepassing zijn. Concreet en rekening houdend met de interpretatie van de Europese Commissie die werd meegedeeld tijdens de technische besprekingen georganiseerd in het kader van de voorbereiding van de omzettingen, zijn de in die artikelen bepaalde procedures niet van toepassing tenzij ze dit reeds waren voor een of meer categorieën en/of segmenten van blootstellingen van dezelfde aard als die welke het voorwerp uitmaken van de erkenning, onafhankelijk van de blootstellingen die het voorwerp uitmaken van de erkenning

Paragraaf 4 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 134, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat een (door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat vastgesteld) tier 1-kernkapitaalvereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's dat wordt erkend door de Nationale Bank van België slechts wordt gecumuleerd met het vereiste dat de Bank zelf heeft vastgesteld voor dezelfde blootstellingen als het aldus erkende vereiste betrekking heeft op verschillende risico's. Indien

Modification de l'article 21

L'article 21, qui transpose l'article 133, paragraphe 13 nouveau de la Directive 2013/36/UE, précise les informations qui doivent être publiées par la Banque concernant l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Modification de l'article 22

Les modifications apportées à l'article 22 transposent les changements apportés à l'article 134 de la Directive 2013/36/UE. Elles concernent le processus et les effets de la reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par l'autorité désignée d'un autre Etat membre pour des expositions situées sur le territoire de cet Etat.

Le paragraphe 2 mentionne que les procédures prévues aux articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables. Concrètement et tenant compte de la lecture de la Commission européenne communiquée lors de discussions techniques organisée dans le cadre de la préparation des travaux de transposition, les procédures prévues par lesdits articles ne sont applicables que si elles l'étaient déjà pour une ou plusieurs catégories et/ou sous-ensembles d'expositions de même nature que celles visées par la reconnaissance, indépendamment des expositions visées par la reconnaissance.

Le paragraphe 4 transpose l'article 134, paragraphe 4 nouveau de la Directive 2013/36/UE qui prévoit que l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel (fixée par l'autorité désignée de l'autre Etat membre) qui est reconnue par la Banque nationale de Belgique ne s'ajoute à celle que la Banque a elle-même fixée pour des mêmes expositions que si l'exigence ainsi reconnue couvre des risques

de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.

BIJLAGE V

BEPERKINGEN OP UITKERINGEN

Afdeling I. - Berekening van het maximaal uitkeerbare bedrag (MUB)

Wijziging van artikel 1

De wijzigingen in artikel 1 van Bijlage V zorgen voor de omzetting van de wijzigingen in artikel 141, leden 5 en 6 van Richtlijn 2013/36/EU.

In het verlengde van artikel 95 van de wet wordt in paragraaf 3 van artikel 1 van Bijlage V aldus bepaald dat (i) de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het in de artikelen 149 en 150 van de wet bedoelde specifieke eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie voor de betekenis van deze begrippen de commentaar bij artikel 95) worden uitgesloten van de uitkeerbare bestanddelen op basis waarvan het maximaal uitkeerbaar bedrag (MUB) wordt berekend, en dat (ii) daarnaast de vastgestelde progressieve beperkingen worden toegepast (zie voor het MUB de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 279 en volgende).

Invoeging van artikel 1/1

Artikel 1/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 ter, leden 4 tot 6 van Richtlijn 2013/36/EU. Het vormt de tegenhanger van het gewijzigde artikel 1 wat betreft de hefboomratiobuffer en vervolledigt aldus het stelsel van de eigenvermogensvereisten ter dekking van het risico van hefboomwerking met de geldende maatregel (beperking van de uitkeringen en berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag of H-MUB) wanneer een MSI

différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique.

ANNEXE V

DES RESTRICTIONS AUX DISTRIBUTIONS

Section I^{re}. - Calcul du montant maximal distribuable (MMD)

Modification de l'article 1^{er}

Les modifications apportées à l'article 1^{er} de l'Annexe V transposent les modifications apportées à l'article 141, paragraphes 5 et 6 de la Directive 2013/36/UE.

Dans le prolongement de l'article 95 de la loi, le paragraphe 3 de l'article 1^{er} de l'Annexe V précise ainsi que (i) les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 de la loi pour des risques autre que le risque de levier excessif (sur le sens de ces termes, voy. le commentaire de l'article 95) sont exclus des éléments distribuables sur lesquels est calculé le montant maximal distribuable (MMD) et que (ii) sont en outre appliquées les limitations progressives prévues (concernant le MMD, voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-1014; DOC 53 3406/001, pp. 279 et suivantes).

Insertion de l'article 1^{er}/1

L'article 1^{er}/1 transpose l'article 141^{ter}, paragraphes 4 à 6 nouveaux de la Directive 2013/36/UE. Il constitue le pendant de l'article 1^{er} modifié pour ce qui concerne le coussin lié au ratio de levier, et complète ainsi régime des exigences en fonds propres pour couvrir le risque de levier par la mesure applicable (limitation aux distributions et calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier ou L-MMD) lorsqu'un EIS^m ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au risque de levier (voy. le commentaire de l'article 96/1).

niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste (zie de commentaar bij artikel 96/1).

Wijziging van artikel 2

Met de wijziging in artikel 2 wordt een materiële verwijzingsfout rechtgezet.

Afdeling II/1. - In artikel 102/4, paragraaf 3 bedoelde informatie die moet worden verstrekt aan de toezichthouder

Invoeging van artikel 2/1

Artikel 2/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 ter, lid 8 van Richtlijn 2013/36/EU. Dit artikel is de tegenhanger van artikel 2 wat betreft de hefboomratiobuffer. Er wordt nader bepaald welke informatie moet worden verstrekt aan de toezichthouder wanneer een MSI niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste.

Wijziging van artikelen 3 en 4

Deze artikelen, waarin de begrippen “uitkeringen” en “kapitaalconserveringsplan” nader worden bepaald, worden gewijzigd om zowel te verwijzen naar de bepalingen inzake het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als naar die betreffende het hefboomratiobuffervereiste.

Hoofdstuk IV - Wijzigingen in de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

Artikel 302 van het ontwerp

Wijziging van artikel 28

De wijzigingen die worden aangebracht in artikel 28, eerste lid van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in

Modification de l'article 2

La modification de l'article 2 corrige une erreur matérielle de renvoi.

Section II/1. - Informations visées à l'article 102/4, paragraphe 3 à fournir à l'autorité de contrôle

Insertion de l'article 2/1

L'article 2/1 transpose l'article 141ter, paragraphe 8 nouveau de la Directive 2013/36/UE. Cet article est le pendant de l'article 2 pour ce qui concerne le coussin lié au ratio de levier. Il précise quelles informations sont à fournir à l'autorité de contrôle lorsqu'un EIS^m ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Modification des articles 3 et 4

Ces articles qui précisent la notion de « distributions » et de « plan de conservation des fonds propres » sont modifiés pour que les références qu'ils comprennent se rapportent à la fois aux dispositions concernant l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1 et l'exigence coussin liée au risque de levier.

Chapitre VII - Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Article 302 du projet

Modification de l'article 28

Les modifications apportées à l'article 28, alinéa 1^{er} de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1^{er}, § 3, alinéa 1^{er} de la loi du 25 avril

artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, geen terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek. Voor deze ondernemingen is het nieuwe punt 1°/1 op dezelfde manier opgesteld als punt 4° voor de beursvennootschappen.

**Hoofdstuk VIII - Omzetting van
Richtlijn 2019/2177: Wijzigingen in de wet
van 18 september 2017 tot voorkoming van
het witwassen van geld en de financiering van
terrorisme en tot beperking van het gebruik
van contanten**

Artikel 302 tot 309 van het ontwerp

Verordening (EU) nr. 1093/2010³ tot oprichting van de Europese Bankautoriteit (EBA) werd onlangs gewijzigd⁴ om aan de EBA een nieuwe rol toe te wijzen bij het voorkomen van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering. Artikel 3 van Richtlijn (EU) 2019/2177 wijzigt

2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse, qui seront transformées en établissements de crédit, ne sont pas autorisées à recevoir des fonds remboursables du public. Pour ces entreprises, le nouveau 1°/1 est rédigé de la même manière que le 4° concernant les sociétés de bourse.

**Chapitre VIII – Transposition en droit belge
de la directive 2019/2177 : Modifications de
la loi du 18 septembre 2017 relative à la
prévention du blanchiment de capitaux et du
financement du terrorisme et à la limitation
de l'utilisation des espèces**

Article 303 à 309 du projet

Le Règlement (UE) n° 1093/2010⁶ instituant l'Autorité bancaire européenne (ABE) a récemment été modifié⁷ afin de conférer à l'ABE un nouveau rôle dans la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme. L'article 3 de la Directive (UE) 2019/2177 vise à modifier la Directive (UE)

³ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie.

⁴ Verordening (EU) 2019/2175 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), Verordening (EU) nr. 1094/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), Verordening (EU) nr. 1095/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), Verordening (EU) nr. 600/2014 betreffende markten in financiële instrumenten, Verordening (EU) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten, en Verordening (EU) 2015/847 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie.

⁶ Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision no 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission.

⁷ Règlement (UE) 2019/2175 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant le règlement (UE) no 1093/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), le règlement (UE) no 1094/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles), le règlement (UE) no 1095/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), le règlement (UE) no 600/2014 concernant les marchés d'instruments financiers, le règlement (UE) 2016/1011 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et le règlement (UE) 2015/847 sur les informations accompagnant les transferts de fonds.

Richtlijn (EU) 2015/849⁵ om rekening te houden met de nieuwe taak van de EBA. De wijzigingen bestaan er in hoofdzaak in dat de verwijzingen naar de "Europese toezichthoudende autoriteiten" worden vervangen door verwijzingen naar de EBA.

Hoofdstuk VIII van het voorliggende wetsontwerp strekt tot omzetting van dit artikel 3 in de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en houdende beperking van het gebruik van contanten.

De wijzigingen in artikel 70, tweede lid zorgen voor de omzetting van artikel 3, lid 2, onder b), van Richtlijn (EU) 2019/2177. De wijzigingen in de artikelen 97, 105 en 135, § 2, strekken tot omzetting van artikel 3, lid 10 van Richtlijn (EU) 2019/2177.

De wijzigingen in artikel 131/5, eerste en tweede lid van de wet zorgen voor de omzetting van respectievelijk artikel 3, lid 7, onder a), en artikel 3, lid 6, onder a), van Richtlijn (EU) 2019/2177. Voor zover nodig wordt dit artikel 131/5 aangevuld met een nieuw lid dat zorgt voor de omzetting van artikel 3, lid 9 van Richtlijn (EU) 2019/2177 en dat bepaalt dat de in artikel 85, § 1, 3° en 4° bedoelde toezichtautoriteiten de EBA alle informatie verstrekken die zij nodig heeft om haar taken krachtens Richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten.

2015/849⁸ afin de prendre en compte la nouvelle mission de l'ABE. Les modifications apportées consistent essentiellement à remplacer les références aux « autorités européennes de surveillance » par des références à l'ABE.

Le Chapitre VIII du présent projet de loi vise à transposer cet article 3 au sein de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

Les modifications apportées à l'article 70, alinéa 2 visent à assurer la transposition du paragraphe 2, b) de l'article 3 de la Directive (UE) 2019/2177. Celles apportées aux articles 97, 105 et 135, § 2 visent à assurer la transposition du paragraphe 10 de l'article 3 de la Directive (UE) 2019/2177.

Les modifications apportées aux alinéas 1^{er} et 2 de l'article 131/5 de la loi vise respectivement à assurer la transposition des paragraphes 7, a) et 6, a) de l'article 3 de la Directive (UE) 2019/2177. Pour autant que de besoin, ledit article 131/5 est complété par un nouvel alinéa qui assure la transposition du paragraphe 9 de l'article 3 de la Directive (UE) 2019/2177 et qui rappelle que les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1^{er}, 3° et 4° fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la Directive 2015/849/CE.

⁵ Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie.

⁸ Directive (UE) 2015/849 du Parlement Européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) no 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission.

Hoofdstuk IX - Overgangsbepalingen

Artikel 310 van het ontwerp

Het eerste lid van ontwerpartikel 310 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 8 *bis*, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 6 van Richtlijn 2019/2034, door te bepalen dat beursvennootschappen die op 24 december 2019 voldeden aan de voorwaarden om te worden omgevormd tot kredietinstelling, uiterlijk op de datum van inwerkingtreding van deze wet (d.w.z. art. 315, eerste lid) een vergunningsaanvraag moeten indienen overeenkomstig artikel 8 van de wet van 25 april 2014.

Het tweede lid hangt samen met de nieuwe definitie van "instelling" in artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033. Op grond van die bepaling worden beursvennootschappen die hun vergunningsaanvraag overeenkomstig het eerste lid hebben ingediend, beschouwd als "instellingen" voor de toepassing van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013, in afwachting dat de vergunning als kredietinstelling hen wordt verleend of geweigerd.

Artikel 311 van het ontwerp

Zoals aangegeven in Titel II van de Inleiding, loopt het wetsvoorstel vooruit op de wijziging van de sleuteldefinities van Verordening nr. 575/2013 bij Verordening 2019/2033, namelijk de definities van "kredietinstelling", "instelling", "financiële instelling" en "financiële holding" (artikel 62, lid 3, onder a), c) en e) van Verordening 2019/2033). Deze definities worden gewijzigd om beleggingsondernemingen uit te sluiten van het toepassingsgebied van Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013.

In dit wetsontwerp worden de betrokken definities in de artikelen 1, 3 en 164 van de wet van 25 april 2014 en de bepalingen van deze wet

Chapitre IX – Dispositions transitoires

Article 310 du projet

L'article 310 en projet assure dans son premier alinéa, la transposition du nouvel article 8 *bis*, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, tel qu'inséré par l'article 62, paragraphe 6 de la Directive 2019/2034, en prévoyant que les sociétés de bourse qui satisfaisaient au 24 décembre 2019 aux conditions pour être transformées en établissement de crédit, doivent introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8 de la loi du 25 avril 2014 au plus tard à la date d'entrée en vigueur de la loi (c.-à-d. celle prévue à l'article 315, alinéa 1^{er}).

Son deuxième alinéa est le corollaire de la nouvelle définition d'« établissement » de l'article 4, paragraphe 1^{er}, 3) du Règlement n° 575/2013, tel que modifié par l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033. Sur la base de cette disposition, les sociétés de bourse ayant introduit leur demande d'agrément en vertu de l'alinéa 1^{er}, sont considérées comme des « établissements » pour l'application de la Directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013, en attendant l'octroi ou le refus de leur agrément en qualité d'établissement de crédit.

Article 311 du projet

Comme indiqué sous le Titre II de l'Introduction, le projet de loi entend anticiper la modification des définitions clés du Règlement n° 575/2013 par le Règlement 2019/2033 d'« établissement de crédit », d'« établissement », d'« établissement financier » et de « compagnie financière (article 62, paragraphe 3, a), c) et e) du Règlement 2019/2033). Ces définitions sont modifiées pour exclure les entreprises d'investissement du champ d'application de la Directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013.

Dans le présent projet de loi, les définitions des articles 1^{er}, 3 et 164 de la loi du 25 avril 2014 concernées et les dispositions de cette loi

die betrekking hebben op onder meer het groepstoezicht gewijzigd om rekening te houden met deze wijzigingen op Europees niveau en om vooruit te lopen op de uitsluiting van beursvennootschappen van het toepassingsgebied van de bankwet.

Artikel 312 voorziet echter in een overgangsbepaling voor de periode vanaf de datum van inwerkingtreding van het wetsontwerp tot de datum van inwerkingtreding van de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034. Tijdens deze periode moeten de betrokken bepalingen dus nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

Artikel 312 van het ontwerp

Zoals vermeld in Titel II van de Inleiding en overeenkomstig Richtlijn [XXX] tot wijziging van artikel [2] van Richtlijn 2019/878 wat betreft de omzettingsdatum, bepaalt dit wetsontwerp voor beursvennootschappen dat verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door dit wetsontwerp werden gewijzigd, tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034.

Artikel 313 van het ontwerp

Het artikel 313, dat artikel 159 *bis* van de gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU omzet, voorziet een overgangstermijn die verstrijkt op 28 juni 2021, om Belgische financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings die reeds bestonden op 27 juni 2019 toe te laten een goedkeuring of een vrijstelling aan te vragen overeenkomstig artikel 212/1 en volgende.

Artikel 314 van het ontwerp

Het artikel 314 verzekert de omzetting van het artikel 21 *ter* van de gewijzigde Richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet dat aan de verplichting om een intermediaire

concernant entre autres le contrôle des groupes sont modifiées afin de tenir compte de ces modifications au niveau européen et afin d'anticiper l'exclusion des sociétés de bourse de du champ d'application de la loi bancaire.

Toutefois, l'article 312 prévoit une disposition transitoire pour la période allant de la date d'entrée en vigueur de la loi en projet à la date d'entrée en vigueur la loi transposant la Directive 2019/2034. Par conséquent, pendant cette période, les dispositions visées doivent être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'« établissement financier » et de « compagnie financière ».

Article 312 du projet

Comme indiqué sous le Titre II de l'Introduction, conformément à la directive [XXX], modifiant l'article [2] de la Directive 2019/878 concernant le délai de transposition, le présent projet prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par le présent projet de loi, et ce jusqu'à l'entrée en vigueur de la loi transposant la Directive 2019/2034.

Article 313 du projet

L'article 313, qui transpose l'article 159 *bis* de la Directive 2013/36/UE modifiée, prévoit une période transitoire, venant à échéance le 28 juin 2021, pour permettre aux compagnies financières holding mères et aux compagnies financières holding mixtes mères belges qui existaient au 27 juin 2019 de solliciter une approbation ou une exemption conformément aux articles 212/1 et suivants.

Article 314 du projet

L'article 314 en projet assure la transposition de l'article 21 *ter* de la Directive 2013/36/UE modifiée. Cette disposition prévoit que l'obligation de constituer une entreprise mère

EER-moederonderneming op te richten uiterlijk op 30 december 2023 voldaan moet worden door de groepen uit derde landen die in de Unie actief zijn via meer dan één kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding en waarvan de totale waarde van de activa in de Unie op 27 juni 2019 gelijk was aan of hoger was dan 40 miljard euro.

Hoofdstuk IX - Inwerkingtreding

Artikel 315 van het ontwerp

Artikel 315 regelt de inwerkingtreding van het wetsontwerp door te voorzien in afzonderlijke data van inwerkingtreding voor de in artikel 2, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2019/878 bedoelde artikelen en voor de artikelen die vooruitlopen op de omzetting van Richtlijn 2019/2034.

Overeenkomstig de beginselen van ontwerpartikel 312 wordt in het tweede lid de inwerkingtreding van een aantal bepalingen die betrekking hebben op beursvennootschappen uitgesteld tot de datum van inwerkingtreding van de wet tot omzetting van Richtlijn 2019/2034 ("IFD").

Het derde lid van artikel 315 zet het artikel 2, tweede alinea van de Richtlijn (EU) 2019/878 om. Het voorziet dat de wijzigingen in artikel 143, § 1, 10° en 12° van de wet van 25 april 2014, die de wijzigingen van artikel 98, eerste en vijfde leden van voornoemde Richtlijn omzetten, in werking treden op 28 juni 2021.

Het vierde lid betreft de nieuwe artikelen 96/1, 102/1 tot 102/5 van de wet van 25 april 2014, die in werking treden op 1 januari 2023.

Deze datum is namelijk de datum waarop de inwerkingtreding voorzien is van het artikel 92, eerste lid, onder d) van de Verordening nr. 575/2013 dat een hefboom ratio invoert en, in het geval van een MSI, van het artikel 92, lid 1 *bis* dat een hefboomratiobuffervereiste voorziet. In dit verband wordt opgemerkt dat de Verordening (EU) 2020/873 van het Europees Parlement en de

intermediaire dans l'EEE devra être rencontrée le 30 décembre 2023 au plus tard pour les groupes de pays tiers opérant dans l'Union par l'intermédiaire de plus d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'investissement, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte et dont la valeur totale des actifs dans l'Union était supérieure ou égale à 40 milliards euros au 27 juin 2019.

Chapitre IX - Entrée en vigueur

Article 315 van het ontwerp

L'article 315 en projet règle l'entrée en vigueur de la loi en projet, en prévoyant des dates d'entrée en vigueur distinctes d'une part pour les articles visées par l'article 2, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 de la Directive 2019/878 et d'autre part pour les articles anticipant la transposition de la Directive 2019/2034.

Conformément aux principes énoncés à l'article 312 en projet, l'alinéa 2 reporte l'entrée en vigueur d'une série de dispositions qui concernent les sociétés de bourse à la date d'entrée en vigueur de la loi qui assurera la transposition de la Directive 2019/2034 (« Directive IFD »).

L'alinéa 3 de l'article 315 transpose l'article 2, alinéa 2 de la Directive (UE) 2019/878. Il prévoit que les modifications de l'article 143, § 1^{er}, 10° et 12° de la loi du 25 avril 2014, qui transposent les modifications apportées à l'article 98, paragraphes 1 et 5 de la directive précitée, entrent en vigueur le 28 juin 2021.

L'alinéa 4 concerne les articles 96/1, 102/1 à 102/5 nouveaux de la loi du 25 avril 2014 qui entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2023.

Cette date est en effet celle qui est prévue pour l'entrée en vigueur de l'article 92, paragraphe 1^{er}, point d) du Règlement n°575/2013 introduisant un ratio de levier et, pour ce qui concerne un EIS^m, par l'article 92, paragraphe 1 *bis* établissant une exigence de coussin lié au ratio de levier. A ce sujet, on note que le Règlement (UE) n°2020/873 du Parlement européen et du Conseil du 24 juin 2020 modifiant les

Raad van 24 juni 2020 tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 575/2013 en (EU) 2019/876 wat betreft bepaalde aanpassingen in respons op de COVID-19-pandemie de oorspronkelijke datum van uitgestelde inwerkingtreding, voorheen vastgesteld op 1 januari 2022, heeft verdaagd.

In het verlengde hiervan, wordt de inwerkingtreding van de wijzigingen van de artikelen 104, eerste lid en 105 van de wet van 25 april 2014, die de beperkingen vastleggen op uitkeringen in geval van niet-naleving van de hefboomratiobuffervereiste ook uitgesteld tot 1 januari 2023.

Het vijfde lid voorziet in een overgangsbepaling die de inwerkingtreding van de artikelen 12 en 12/1, zoals vervangen of ingevoegd in Bijlage II van de bankwet van 25 april 2014, uitstelt om de kredietinstellingen in staat te stellen de nodige maatregelen te treffen om ervoor te zorgen dat hun beloningsbeleid in overeenstemming is met de bepalingen inzake beloning die voortvloeien uit de ontwerpbepalingen.

Het zesde lid regelt de inwerkingtreding van de bepalingen ter omzetting van artikel 3 van Richtlijn 2019/2177. Het zorgt aldus voor de gedeeltelijke omzetting van artikel 4, lid 3, van die richtlijn.

De Minister van Financiën,

Règlements (UE) n° 575/2013 et (UE) 2019/876 en ce qui concerne certains ajustements à apporter en réponse à la pandémie de COVID- 19 a reporté la date initiale d'entrée en vigueur différée précédemment fixée au 1^{er} janvier 2022.

Dans le prolongement de ce qui précède, l'entrée en vigueur des modifications apportées aux articles 104 alinéa 1^{er} et 105 de la loi du 25 avril 2014, qui établissent les restrictions applicables aux distributions en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier, est également différée au 1^{er} janvier 2023.

L'alinéa 5 prévoit une disposition transitoire visant à différer l'entrée en vigueur des articles 12 et 12/1, tels que remplacé ou inséré dans l'Annexe II de la loi bancaire du 25 avril 2014, afin de permettre aux établissements de crédit de prendre les dispositions nécessaires en vue de s'assurer que leur politique de rémunération soit conforme aux dispositions en matière de rémunération, telles qu'elles résultent des dispositions en projet.

L'alinéa 6 règle l'entrée en vigueur des dispositions assurant la transposition de l'article 3 de la directive 2019/2177. Il transpose ainsi partiellement l'article 4, paragraphe 3 de cette directive.

Le Ministre des Finances,



Vincent VAN PETEGHEM